



**KPMG S.A.S.**  
Calle 90 No. 19C - 74  
Bogotá D.C. - Colombia

Teléfono 57 (1) 6188000  
57 (1) 6188100  
Fax 57 (1) 2185490  
57 (1) 6233403  
[www.kpmg.com.co](http://www.kpmg.com.co)

## **INFORME DEL REVISOR FISCAL**

Señores Accionistas  
Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial:

He auditado los estados financieros consolidados de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial (el Grupo), los cuales comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los estados consolidados de resultados y de otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen las políticas contables significativas y otra información explicativa.

### **Responsabilidad de la administración en relación con los estados financieros consolidados**

La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de estos estados financieros consolidados de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación de estados financieros consolidados libres de errores de importancia material, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias.

### **Responsabilidad del revisor fiscal**

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados con base en mi auditoría. Obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones y efectué mi examen de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia. Tales normas requieren que cumpla con requisitos éticos, planifique y efectúe la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros consolidados están libres de errores de importancia material.

Una auditoría incluye realizar procedimientos para obtener evidencia sobre los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del revisor fiscal, incluyendo la evaluación del riesgo de errores de importancia material en los estados financieros consolidados. En dicha evaluación del riesgo, el revisor fiscal tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación de los estados financieros consolidados, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye evaluar el uso de políticas contables apropiadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros consolidados en general.

Considero que la evidencia de auditoría que obtuve proporciona una base razonable para fundamentar la opinión que expreso a continuación.

### **Opinión**

En mi opinión, los estados financieros consolidados que se mencionan, y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera consolidada del Grupo al 31 de diciembre de 2017, los resultados consolidados de sus operaciones y sus flujos consolidados de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, aplicadas de manera uniforme con el año anterior.


### **Párrafo de énfasis**

Sin calificar mi opinión, llamo la atención sobre la nota 28 a los estados financieros consolidados, la cual indica que el 31 de enero de 2018 se suscribió un contrato de compraventa de activos y pasivos entre (i) Citibank Overseas Investment Corporation, Citibank Colombia S.A., Citivalores S.A., Comisionista de Bolsa, y Citibank, N.A., a través de su división IBF (International Banking Facility), como cedentes, y (ii) Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A., Scotia Securities (Colombia) S.A. Sociedad Comisionista de Bolsa y The Bank of Nova Scotia - Scotiabank, como cesionarios, asociados al negocio de consumo y de pequeñas y medianas empresas de Citibank Colombia S.A. y Citivalores S.A. en Colombia y, como parte de la cesión de activos, se acordó entregar la cartera de créditos de empleados de Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria y Colrepfin Ltda., de acuerdo a las condiciones establecidas en el contrato.

En reunión del 20 de febrero de 2018, la Asamblea de Accionistas de Citibank Colombia S.A. ratificó y aprobó expresamente la suscripción del contrato de compraventa de activos y pasivos. Esta operación está sujeta a la respectiva aprobación por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia la cual se espera obtener durante el año 2018.

### **Otros asuntos**

Los estados financieros consolidados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 se presentan exclusivamente para fines de comparación, fueron auditados por otro contador público, (miembro de KPMG S.A.S.) y en su informe de fecha 28 de febrero de 2017, expresó una opinión sin salvedades sobre los mismos.

  
Yesika Paola Márquez Salamanca  
Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.  
T.P. 152503 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.

28 de febrero de 2018

**CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL**  
**ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Continúa)**  
(Millones de pesos colombianos)

|   | Nota | 31 de diciembre de 2017 | 31 de diciembre de 2016 |
|---|------|-------------------------|-------------------------|
| <b>ACTIVOS</b>  |      |                         |                         |
| <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO</b>                             | 5    | \$ 2.837.636            | 1.422.743               |
| <b>ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN</b>                                 |      |                         |                         |
| A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS                             |      |                         |                         |
| En títulos de deuda   | 6    | 984.925                 | 1.274.396               |
| Instrumentos derivados, neto  | 7    | 46.259                  | 69.368                  |
| Derechos fiduciarios  |      | 78                      | -                       |
|   |      | <u>1.031.262</u>        | <u>1.343.764</u>        |
| A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (ORI)                    |      |                         |                         |
| En instrumentos de patrimonio   | 6    | 83.333                  | 71.425                  |
| TITULOS DE DEUDA A COSTO AMORTIZADO CON CAMBIO EN RESULTADOS            |      |                         |                         |
| Total activos financieros de inversion                                  | 6    | 390.469                 | 338.482                 |
|   |      | <u>1.505.064</u>        | <u>1.753.671</u>        |
| <b>ACTIVOS FINANCIEROS CARTERA DE CRÉDITOS A COSTO AMORTIZADO, NETO</b> |      |                         |                         |
| Comercial   |      | 3.115.912               | 2.886.909               |
| Consumo   |      | 4.242.654               | 4.441.446               |
| Prestamos a empleados   |      | 71.897                  | 75.416                  |
| Deterioro cartera comercial y consumo                                   |      | (262.407)               | (201.252)               |
| Deterioro prestamos empleados   |      | (879)                   | (710)                   |
| Total cartera de crédito a costo amortizado, neto                       | 8    | <u>7.167.377</u>        | <u>7.201.809</u>        |
| <b>CUENTAS POR COBRAR, NETO</b>   | 9    | 269.494                 | 290.973                 |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>                   |      |                         |                         |
| Bienes recibidos en pago  | 10   | 113                     | 63                      |
| Deterioro   |      | (63)                    | (63)                    |
| Total activos no corrientes mantenidos para la venta, neto              |      | <u>50</u>               | <u>-</u>                |
| <b>ACTIVOS TANGIBLES, NETO</b>  | 11   | 110.737                 | 114.236                 |
| <b>ACTIVOS INTANGIBLES, NETO</b>  | 12   | 17.802                  | 17.653                  |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>  | 13   | 55.384                  | 4.380                   |
|   |      | <u>\$ 11.963.544</u>    | <u>10.805.465</u>       |

(Continúa)

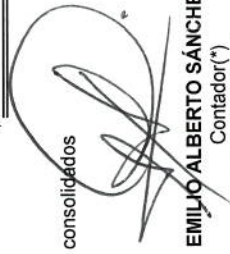


**CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL**  
**ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACION FINANCIERA**  
(Millones de pesos colombianos)

|  | 31 de diciembre<br>2017 | 31 de diciembre<br>2016 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>                        |                         |                         |
| <b>PASIVOS</b>                                     |                         |                         |
| <b>PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE</b>       |                         |                         |
| Instrumentos derivados y operaciones de contado    | 42.347                  | 42.995                  |
| <b>PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO</b>      |                         |                         |
| Depósitos y exigibilidades                         | 9.164.468               | 8.048.913               |
| Operaciones del mercado monetario y relacionadas   | 366.277                 | 186.691                 |
|  | 9.530.745               | 8.235.604               |
| <b>CUENTAS POR PAGAR</b>                           | 161.362                 | 163.463                 |
| <b>BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>                      | 118.726                 | 114.830                 |
| <b>PROVISIONES</b>                                 |                         |                         |
| Legales  | 35.487                  | 7.232                   |
| Otras provisiones                                  | 45.066                  | 42.163                  |
|  | 80.553                  | 49.395                  |
| <b>PASIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>          |                         |                         |
| Corriente  | 108.642                 | -                       |
| Diferido   | 40.327                  | 73.387                  |
|  | 148.969                 | 73.387                  |
| <b>OTROS PASIVOS</b>                               | 31.638                  | 23.265                  |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>                               | <b>10.114.340</b>       | <b>8.702.939</b>        |
| <b>PATRIMONIO</b>                                  |                         |                         |
| Capital suscrito y pagado                          | 175.615                 | 175.615                 |
| Reservas   | 1.306.130               | 1.494.748               |
| Prima en colocación de acciones                    | 1.975                   | 1.975                   |
| Ajustes en la adopción por primera vez de las NCIF | (35.366)                | (35.123)                |
| Ganancias no realizadas ORI                        | 128.789                 | 138.990                 |
| (Pérdida) Utilidad de ejercicios anteriores        | 28.504                  | 1.153                   |
| Utilidad del ejercicio                             | 243.557                 | 325.168                 |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                            | <b>1.849.204</b>        | <b>2.102.526</b>        |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>                   | <b>\$ 11.963.544</b>    | <b>10.805.465</b>       |

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados

  
**ANDREA BERRIO**  
Representante Legal (\*)

  
**EMILIO ALBERTO SÁNCHEZ**  
Contador(\*)  
T.P. 139326 - T

  
**YESKA PAOLA MÁRQUEZ SALAMANCA**  
Revisor Fiscal  
T.P. 152503 - T  
Miembro KPMG S.A.S.


(Véase mi informe del 28 de febrero de 2018)


\* Los suscritos Representante legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros consolidados y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Casa Matriz y Subordinadas


**CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL**  
**ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS**  
(Millones de pesos colombianos)

|  | Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2017 | Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2016 |
|--|--|--|
| <b>INGRESOS Y GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>                     |  |  |
| Ingreso por intereses y valoración                                     | 23 \$ 2.075.540                            | 3.375.814                                  |
| Gastos por intereses y valoración                                      | 23 964.414                                 | 2.288.297                                  |
| Ingreso por utilidad en venta de inversiones                           | 94.097                                     | 182.852                                    |
| Gasto por pérdida en venta de inversiones                              | 96.604                                     | 100.043                                    |
| Ingresos neto de intereses y valoración                                | <u>1.108.619</u>                           | <u>1.170.326</u>                           |
| <b>INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS, NETOS</b>            |  |  |
| Ingresos por comisiones y honorarios                                   | 24 456.079                                 | 448.391                                    |
| Gastos por comisiones y honorarios                                     | 24 158.259                                 | 183.429                                    |
| Ingreso por comisiones y honorarios, neto                              | <u>297.820</u>                             | <u>264.962</u>                             |
| <b>PROVISIONES</b>   |  |  |
| Cartera de créditos e intereses por cobrar                             | 571.458                                    | 490.133                                    |
| Otros conceptos  | 118  | 636  |
| Total Provisiones  | <u>571.576</u>                             | <u>490.769</u>                             |
| <b>GASTOS NETOS POR COMISIONES Y HONORARIOS DESPUES DE PROVISIONES</b> | <u>(273.756)</u>                           | <u>(225.807)</u>                           |
| <b>OTROS INGRESOS Y EGRESOS</b>  |  |  |
| Otros ingresos   | 992.818                                    | 1.144.937                                  |
| Otros egresos  | 1.378.750                                  | 1.470.813                                  |
| Utilidad antes de impuestos sobre la renta                             | <u>448.930</u>                             | <u>618.643</u>                             |
| Gasto de Impuesto sobre la renta                                       | 205.374                                    | 293.475                                    |
| Utilidad del ejercicio   | <u>\$ 243.557</u>                          | <u>325.168</u>                             |
| Utilidad atribuible a los propietarios de la controladora              | 219.200                                    | 292.651                                    |
| Utilidad atribuible a participaciones no controladoras                 | 24.356                                     | 32.517                                     |

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados

  
**ANDREA BERRÍO**  
Representante Legal (\*)

  
**EMILIO ALBERTO SANCHEZ**  
Contador (\*)  
T.P. 139326-T

  
**YESIKA PAOLA MÁRQUEZ SALAMANCA**  
Revisor Fiscal  
T.P. 152503-T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 28 de febrero de 2018)

\* Los suscritos Representante legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros consolidados y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Casa Matriz y Subordinadas

**CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL**  
**ESTADO CONSOLIDADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES**  
(Millones de pesos colombianos)


|  | <u>Notas</u> | Del 01 de enero al 31 de<br>diciembre de 2017 | Del 01 de enero al 31<br>de diciembre de 2016 |
|--|--------------|---|---|
| <b>Utilidad del ejercicio</b>  |              | \$ 243.557                                    | 325.168                                       |
| <b>Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados</b>  |              |   |   |
| Otros resultados integrales participaciones controladoras  |              | (4.601)                                       | 3.286   |
| Revalorización instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en el patrimonio, ORI, neto de impuestos |              | (9.118)                                       | (10.978)                                      |
| Impuesto Diferido  |              | 4.403   | (4.403)                                       |
|  |              | <u>(9.316)</u>                                | <u>(12.095)</u>                               |
| <b>Partidas que no serán reclasificadas a resultados</b>   |              |   |   |
| Ganancia neta no realizada en inversiones de renta variable  | 19           | (1.075)                                       | (31)  |
| Ganancias actuariales en planes de beneficios definidos, neto de impuestos   |              | 190   | 617   |
| Impuesto de renta relacionado a componentes de otros resultados integrales   |              | <u>(885)</u>                                  | <u>586</u>                                    |
| <b>Total otros resultados integrales durante el ejercicio, neto de impuestos</b>                                       |              | <b>(10.201)</b>                               | <b>(11.509)</b>                               |
| <b>Total otros resultados integrales del ejercicio</b>   |              | \$ <b>233.356</b>                             | <b>313.659</b>                                |

Otro resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora  
Otro resultado integral atribuible a participaciones no controladoras

282.293  
31.366

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados

  
**ANDREEA BERRIO**  
Representante Legal (\*)

  
**EMILIO ALBERTO SANCHEZ**  
Contador (\*)  
T.P. 139236 -T

  
**YESIKA PAOLA MÁRQUEZ SALAMANCA**  
Revisor Fiscal  
T.P. 152503-T  
Miembro de KPMG S.A.S.

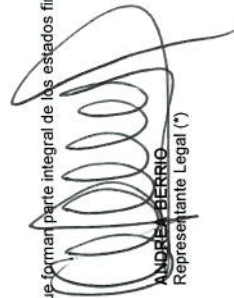
(Véase mi informe del 28 de febrero de 2018)

\* Los suscritos Representante legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros consolidados y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Casa Matriz y Subordinadas

**CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL**  
**ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
(Millones de pesos colombianos)

| Por los periodos que terminaron el 31 de diciembre de 2017 y 2016   | Nota | Reservas                  |           |             |                                 | Resultados de convergencia a NCIF             |  |   |                        | Utilidad del ejercicio | Total Patrimonio neto |
|---|------|---------------------------|-----------|-------------|---------------------------------|---|--|---|------------------------|------------------------|-----------------------|
|   |      | Capital suscrito y pagado | Legales   | Ocasionales | Prima en colocación de acciones | Ajustes en la aplicación por primera vez NCIF | Ganancias o pérdidas no realizadas ORI | Utilidad (pérdida) de ejercicios anteriores | Utilidad de ejercicios |                        |                       |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>   |      | \$ 180.588                | 1.194.861 | 55.617      | -                               | (34.874)                                      | 150.499                                | (4.532)                                     | 258.198                | 1.800.357              |                       |
| Apropiación de reservas   |      | -                         | 11.533    | 244.758     | -                               | -   | -                                      | 1.907                                       | (258.198)              | -                      |                       |
| Reclasificación CUIF prima en colocación de acciones  |      | -                         | (1.975)   | -           | 1.975                           | -   | -                                      | -   | -                      | -                      |                       |
| Disminución capital asignado Citicorp   |      | (4.973)                   | -         | -           | -                               | -   | -                                      | -   | -                      | (4.973)                |                       |
| Dividendos decretados en efectivo a razón de \$66.973,24 por acción sobre 850.000 acciones. Pagado el 21 de noviembre de 2016 de Cititrust S.A. sociedad fiduciaria |      | -                         | -         | (10.046)    | -                               | -   | -                                      | -   | -                      | (10.046)               |                       |
| Realización con efecto en el ORI 2016   |      | -                         | -         | -           | (249)                           | -   | -                                      | -   | -                      | (249)                  |                       |
| Movimiento neto de otros resultados integrales  |      | -                         | -         | -           | -                               | (11.509)                                      | -                                      | -   | -                      | (11.509)               |                       |
| Movimiento del ejercicio  |      | -                         | -         | -           | -                               | -   | 3.778                                  | -   | -                      | 3.778                  |                       |
| Utilidades neta del ejercicio   |      | -                         | -         | -           | -                               | -   | -                                      | 325.168                                     | 325.168                | 325.168                |                       |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>   | 21   | \$ 175.615                | 1.204.419 | 290.329     | 1.975                           | (35.123)                                      | 138.990                                | 1.153                                       | 325.168                | 2.102.526              |                       |
| Apropiación de reservas   |      | -                         | -         | 325.168     | -                               | -   | -                                      | -   | (325.168)              | -                      |                       |
| Movimiento del ejercicio  |      | -                         | -         | -           | -                               | -   | -                                      | 14.970                                      | -                      | 14.970                 |                       |
| Movimiento neto de otros resultados integrales  |      | -                         | -         | -           | -                               | (10.201)                                      | -                                      | -   | -                      | (10.201)               |                       |
| Realización con efecto en el ORI 2017   |      | -                         | -         | -           | -                               | (243)   | -                                      | 243   | -                      | -                      |                       |
| Dividendos decretados en efectivo sobre 55.431.920 acciones a razón de \$4.281,61 por acción al 25 de octubre y \$4.9897,17 al 21 de noviembre de 2017.             |      | -                         | -         | (513.786)   | -                               | -   | -                                      | -   | -                      | (513.786)              |                       |
| Utilidades neta del ejercicio   |      | -                         | -         | -           | -                               | -   | -                                      | -   | 243.557                | 243.557                |                       |
| Intercambio acciones Deceval  |      | -                         | -         | -           | -                               | -   | -                                      | 12.138                                      | -                      | 12.138                 |                       |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>   | 21   | \$ 175.615                | 1.204.419 | 101.711     | 1.975                           | (35.366)                                      | 128.789                                | 28.503                                      | 243.557                | 1.849.204              |                       |

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados

  
**ANDRÉS BERRÍO**  
Representante Legal (\*)

  
**EMILIO ALBERTO SÁNCHEZ**  
Contador (\*)  
T.P. 139326 - T

  
**YESIKA PAOLA MÁRQUEZ SALAMANCA**  
Revisor Fiscal  
T.P. 152503-T

Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 28 de febrero de 2017)

\* Los suscritos Representante legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros consolidados y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Casa Matriz y Subordinadas




CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL  
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo  
(Expresados en millones de pesos)

| Notas   | Año terminado al 31 de diciembre de 2017 | Año terminado al 31 de diciembre de 2016 |
|---|--|--|
| <b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>   |  |  |
| Utilidad del ejercicio  | \$ 243.557                               | 325.168                                  |
| Conciliación de la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación |  |  |
| Deterioro para cartera de créditos  | 8 549.853                                | 470.108                                  |
| Deterioro para cuentas por cobrar   | 9 21.605                                 | 20.025                                   |
| Gasto beneficios a empleados  | 49.090                                   | 37.006                                   |
| Gasto por pagos basados en acciones   | 3.066                                    | 12.327                                   |
| Ingresos financieros cartera  | (1.203.500)                              | (1.121.102)                              |
| Gasto por intereses y exigibilidades  | 244.004                                  | 246.347                                  |
| Utilidad en valoración por instrumentos derivados medidos a Valor Razonable   | (59.004)                                 | (138.882)                                |
| Depreciaciones  | 11 15.355                                | 16.514                                   |
| Amortización intangibles  | 12 2.730                                 | 4.821                                    |
| Activos fijos dados de baja   | 11 305                                   | 14.004                                   |
| Utilidad en valoración de riesgo de crédito CVA   | 7 (792)                                  | (465)                                    |
| Ingreso por dividendos  | -  | (29)                                     |
| Utilidad en valoración a valor razonable Instrumentos de deuda, neto  | (103.868)                                | (135.481)                                |
| Pérdida (Utilidad) en medición de inversiones a costo amortizado, neto  | 3  | (11.030)                                 |
| Pérdida (Utilidad) en venta de inversiones, neto  | 2.508                                    | (82.808)                                 |
| Pérdida en venta de cartera, neto   | -  | 1.013                                    |
| Utilidad en venta de propiedades y equipo, neto   | (3)                                      | (124)                                    |
| Recuperación deterioro castigos de cartera de crédito   | 8 (240.098)                              | (233.660)                                |
| Recuperación deterioro cuentas por cobrar   | 9 (991)                                  | (1.824)                                  |
| Recuperación deterioro otros activos  | 118                                      | 573                                      |
| Impuesto diferido, neto   | (33.060)                                 | 104.798                                  |
| <i>Total ajustes</i>  | <u>(752.679)</u>                         | <u>(797.869)</u>                         |
| Aumento (Disminución) en posiciones pasivas de operaciones del mercado monetario                                    | 179.585                                  | (9.832)                                  |
| Disminución Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados - Instrumentos de Deuda                         | 390.831                                  | 118.343                                  |
| (Aumento) disminución Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados - Instrumentos de Patrimonio          | (4.599)                                  | 358                                      |
| Aumento Inversiones a Valor Razonable con Cambios en ORI - Instrumentos de Patrimonio                               | (2.369)                                  | (22.859)                                 |
| Disminución Inversiones a Costo Amortizado  | (51.990)                                 | (28.592)                                 |
| Disminución (Aumento) en cartera de crédito   | 928.177                                  | 443.538                                  |
| (Aumento) de cuentas por cobrar   | 865                                      | (99.363)                                 |
| Aumento en otros activos  | (51.172)                                 | (2.934)                                  |
| Aumento en pasivos financieros medidos a Valor Razonable  | 82.257                                   | 60.171                                   |
| Aumento (Disminución) pasivos financieros a costo amortizado  | 871.550                                  | (229.464)                                |
| Aumento (Disminución) en cuentas por pagar  | 106.541                                  | (48.803)                                 |
| Disminución en beneficios a los empleados   | (27.607)                                 | (18.234)                                 |
| Pago de prestaciones sociales y pensiones de jubilación   | (20.653)                                 | (25.012)                                 |
| Aumento en pasivos estimados y provisiones  | 31.159                                   | 3.408                                    |
| Aumento (Disminución) otros pasivos   | 8.371                                    | (423)                                    |
| Disminución efecto en el resultado por convergencia a NICF del ejercicio  | (243)                                    | (249)                                    |
| (Disminución) en ganancias acumuladas no realizadas   | -  | (7.731)                                  |
| Valorización intercambio acciones Deceval (ORI)   | 12.138                                   | -  |
| Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación  | <u>1.943.719</u>                         | <u>(340.379)</u>                         |
| <b>Flujo de efectivo en las actividades de inversión:</b>   |  |  |
| Compras de propiedades y equipo   | 11 (12.161)                              | (29.125)                                 |
| Adiciones en activos intangibles  | 12 (2.879)                               | (5.883)                                  |
| Efectivo neto usado en las actividades de inversión   | <u>(15.040)</u>                          | <u>(35.008)</u>                          |
| <b>Flujo de efectivo en las actividades de financiación:</b>  |  |  |
| Disminución en títulos de inversión en circulación  | -  | (96.511)                                 |
| Dividendos pagados en efectivo  | (513.786)                                | (10.046)                                 |
| Disminución de capital social   | -  | (4.973)                                  |
| Efectivo neto usado en las actividades de financiación  | <u>(513.786)</u>                         | <u>(111.530)</u>                         |
| Aumento (Disminución) neto en efectivo y en equivalentes de efectivo  | 1.414.893                                | (486.917)                                |
| Efectivo y equivalente de efectivo al comienzo del año  | 1.422.743                                | 1.909.660                                |
| Efectivo y equivalente de efectivo al final del año   | <u>\$ 2.837.636</u>                      | <u>1.422.743</u>                         |

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados

  
**ANDREA BERRÍO**  
Representante Legal (\*)

  
**EMILIO ALBERTO SÁNCHEZ**  
Contador (\*)  
T.P. 139326 - T

  
**YESIKA PAOLA MÁRQUEZ SALAMANCA**  
REVISOR FISCAL  
T.P. 152503 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 28 de febrero de 2018)

(\*) Los suscritos Representante legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros consolidados y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Casa Matriz y Subordinadas



## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresadas en millones de pesos, excepto cuando se indique lo contrario)

#### **Nota 1. Entidad Reportante**

Los Estados Financieros consolidados de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial incluyen los estados financieros de Citibank Colombia S.A., Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria, Citivalores S.A., Comisionista de Bolsa, Citicorp Customer Services SL Sucursal Colombiana en Liquidación y Colrepfin Ltda.

Mediante documento privado inscrito en la Cámara de Comercio de Bogotá, se declara que se configuró Situación de Control y Grupo Empresarial desde el 28 de diciembre de 2010 en virtud de la cual la sociedad Citibank N.A., informa que ejerce control a través de su subordinada Citibank Overseas Investment Corporation (sociedad extranjera) sobre Citibank Colombia S.A., por medio de las cuales controla de manera indirecta a las sociedades Citivalores S.A., Comisionista de Bolsa, Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria, Colrepfin Ltda., y Citicorp Customer Services SL Sucursal Colombiana en Liquidación.

De acuerdo con la NIIF 10 - Estados Financieros Consolidados, Citibank Colombia S.A. es la entidad consolidante por cumplir con la definición de consolidación por control, así: "un inversor controla una participada cuando esta expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta.

Por ello, un inversor controla una participada si, y solo si, éste reúne todos los elementos siguientes:

- a) Poder sobre la participada
- b) Exposición o derecho a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada
- c) Capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en el importe de los rendimientos del inversor".

Citibank Colombia S.A., entidad financiera de carácter privado, se constituyó mediante acta de organización del 19 de noviembre de 1976 y se protocolizó con escritura pública N° 1953 del 31 de diciembre de 1976, con domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C. (Colombia) en la carrera 9A No. 99-02; la duración establecida en los estatutos es hasta el 23 de diciembre de 2075, pero podrá disolverse antes de dicho término o prorrogarse. Mediante Resolución 3140 del 24 de septiembre de 1993, la Superintendencia Financiera de Colombia renovó con carácter definitivo su permiso de funcionamiento. Tiene por objeto social celebrar o ejecutar todas las operaciones y contratos legalmente permitidos a los establecimientos bancarios de carácter comercial con sujeción a los requisitos y limitación de la ley colombiana.

La Subordinada Cititrust Colombia S.A., Sociedad Fiduciaria de carácter privado, se constituyó mediante escritura pública No. 2600 del 23 de septiembre de 1991 de la Notaría Doce de Bogotá, D.C., con domicilio principal en la ciudad de Bogotá, D.C (Colombia) en la carrera 9 a No 99- 02.; la duración establecida en los estatutos es hasta el 23 de septiembre del 2090, pero podrá disolverse antes de dicho término o prorrogarse. Mediante Resolución 3613 del 4 de octubre de 1991 la Superintendencia Financiera de Colombia renovó su permiso de funcionamiento.

El objeto social de la Fiduciaria es la realización de todas las actividades fiduciarias autorizadas o que se autoricen el futuro a las sociedades fiduciarias, dentro de las restricciones legales, reglamentarias y estatutarias.

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

La Subordinada Citivalores S.A., Comisionista de Bolsa, es una entidad privada que se constituyó el 31 de mayo de 1993, mediante escritura pública No. 1244, con domicilio principal en Bogotá D.C., y autorización por la Superintendencia de Valores (hoy Superintendencia Financiera de Colombia), mediante Resolución No. 749 del 16 de junio de 1993.

El objeto social de la Comisionista es el desarrollo del contrato de comisión para la compra y venta de valores inscritos en Bolsa de Valores y en el Registro Nacional de Valores; no obstante podrá realizar otras actividades previa autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Citicorp Customer Services S.L Sucursal Colombiana en Liquidación es una entidad cuya matriz es Citicorp Customer Services S.L. domiciliada en España, fue constituida mediante Escritura Pública No. 01072 de la Notaría Dieciséis del Círculo de Bogotá, el 7 de julio de 2014.

El objeto social de la Sucursal es el estudio y asesoramiento de riesgos y operaciones financieras, realización de actividades comerciales a través del servicio telefónico, mantenimiento, limpieza, ornamentación y reparación integral de inmuebles, servicios informáticos de todo tipo, de programación, tratamiento de datos, obtención de informes, ya se presten directamente o mediante contratación con terceros.

La Sucursal inició operaciones el 5 de septiembre de 2014 y de acuerdo con el TSA – Transitional Services Agreement firmado por el Banco Popular S.A. España el 21 de diciembre de 2015, tenía previsto finalizar operaciones el 22 de septiembre de 2016; sin embargo, la Sucursal entró en disolución y estado de liquidación el 24 de mayo de 2016 mediante escritura pública número 1643 de la notaría sexta de Bogotá D.C., registrada en la Cámara de Comercio de Bogotá D.C., el 26 de mayo de 2016 bajo el número 00257959 del libro IV.

Colrepfin Ltda., es una sociedad limitada constituida mediante escritura pública No. 885 de la Notaría 73 del Círculo de Bogotá el 10 de abril de 2008 bajo el nombre Colrepfin Ltda.

Dentro del objeto social de la Compañía se encuentran las siguientes actividades, entre otras: a) prestación de servicios de call center de información a los usuarios o clientes de empresas del sector real o financiero, b) realización de estudios de investigaciones de crédito para terceros, c) la asunción de deudas de terceros o su recibo en delegación para el pago, así como la cesión de deudas propias, d) asesoría en materia legal, incluyendo la cobranza, e) la prestación de servicios de monitoreo y envío de alertas de fraude, y el análisis de reclamos presentados en caso de fraude por los clientes de empresas del sector real o financiero, entre otras.

**Nota 2. - Bases de presentación de los estados financieros y resumen de las principales políticas contables significativas.**

**2.1. Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto único reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016 y 2170 de 2017. Estas normas de contabilidad y de información financiera, corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas oficialmente al español y emitidas por el IASB al 31 de diciembre de 2015.

**CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.****Notas a los Estados Financieros Consolidados**

En la preparación de estos estados financieros, Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial han aplicado las bases de consolidación, las políticas contables, y los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descritos en el apartado 2.3 de la presente Nota.

De acuerdo con el Decreto 2131 de 2016, los preparadores de información financiera deberán revelar en las notas de sus estados financieros, el cálculo de los pasivos pensionales a su cargo de acuerdo con los parámetros establecidos en el Decreto No. 1625 de 2016, artículos 1.2.1.18.46 y siguientes y, en el caso de conmutaciones pensionales parciales de conformidad con lo dispuesto en el numeral 5 del artículo 2.2.8.8.31 del Decreto 1833 de 2016, informando las variables utilizadas y las diferencias con el cálculo realizado en los términos del Marco Técnico Normativo contenido en el Decreto 2420 de 2015, modificado por el Decreto 2496 de 2015 y sus modificatorios. Para otros beneficios post-empleo distintos a los señalados anteriormente, los requerimientos serán determinados de acuerdo con la NIC 19.

Los estados financieros consolidados fueron autorizados el 28 de febrero de 2018 por la Junta Directiva y el Representante Legal para su presentación y aprobación por parte de la Asamblea de Accionistas el 27 de marzo de 2018, fecha en la cual se llevará a cabo la sesión ordinaria de la Asamblea y en la cual este organismo de dirección aprobará y/o de ser necesario sugerirá ajustar los estados financieros.

Estos Estados Financieros Consolidados fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales a que esta sujeto el Banco y Subordinadas.

Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros separados.

**2.2. Bases para la preparación de los estados financieros consolidados**

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del modelo de costo histórico, a excepción de:

- Los activos y pasivos financieros medidos a valor razonable con cambio en resultados
- Los activos y pasivos financieros derivados medidos a valor razonable.
- Los activos financieros de inversión medidos a valor razonable con cambio en el patrimonio (ORI).
- Los pasivos por acuerdos de pago basados en acciones fijados en efectivo medidos al valor razonable.
- Los pasivos por beneficios definidos a valor presente de la obligación.

**Moneda funcional y de presentación**

La actividad primaria del Banco y Subordinadas es el otorgamiento de crédito a clientes en Colombia; la inversión en valores emitidos por la República de Colombia o por entidades nacionales, inscritos o no en el Registro Nacional de Valores y Emisores – RNVE- en pesos colombianos; en menor medida el otorgamiento de créditos a residentes colombianos en moneda extranjera e inversión en valores emitidos por entidades bancarias en el exterior, valores emitidos por empresas extranjeras del sector real cuyas acciones aparezcan inscritas en una o varias bolsas de valores internacionalmente reconocidas, bonos emitidos por organismos multilaterales de crédito, gobiernos extranjeros o entidades públicas; el desarrollo del contrato de comisión para la compra y venta de valores inscritos en la Bolsa de Valores y en el Registro Nacional de Valores en pesos colombianos; la realización de todas las actividades Fiduciarias autorizadas; y la prestación de servicios de call center de información a los usuarios o clientes de empresas del sector real o financiero. Los créditos, las inversiones, las comisiones y servicios por cobrar en pesos colombianos son financiados fundamentalmente con



**CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.****Notas a los Estados Financieros Consolidados**

depósitos de clientes y obligaciones en Colombia, también en pesos colombianos y los créditos e inversiones en moneda extranjera son financiados con obligaciones financieras obtenidas en el exterior en moneda extranjera. El desempeño del negocio del Banco y Subordinadas se mide y es reportado a sus accionistas y al público en general en pesos colombianos. Debido a lo anterior, la administración del Banco y Subordinadas considera que el peso colombiano es la moneda que representa con mayor fidelidad los efectos económicos de las transacciones, eventos y condiciones subyacentes del Banco y Subordinadas y por esta razón los estados financieros consolidados son presentados en pesos colombianos como su moneda funcional.

Estos estados financieros consolidados son presentados en millones pesos que es la moneda funcional del Banco y Subordinadas. Toda la información es presentada en millones de pesos, excepto cuando se indique lo contrario y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

Los presentes estados financieros consolidados brindan información comparativa respecto del período anual anterior.

**2.3. Políticas Contables Significativas**

A continuación, se detallan las políticas contables significativas que el Banco y Subordinadas aplican en la preparación de los estados financieros consolidados, las cuales han sido aplicadas consistentemente, de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF); a menos que se indique lo contrario.

**Bases de consolidación**

Se consideran subsidiarias, aquellas sobre las que Citibank Colombia S.A., directa o indirectamente, a través de dependientes ejerce control. Citibank Colombia S.A. controla a una subsidiaria cuando por su implicación en ella está expuesta, o tiene derecho, a unos rendimientos variables procedentes de su implicación en la participación y tiene la capacidad de influir en dichos rendimientos a través del poder que ejerce sobre la misma. El Banco tiene el poder cuando posee derechos sustantivos en vigor que le proporcionan la capacidad de dirigir las actividades relevantes. Los estados financieros de la subsidiaria son incluidos en los estados financieros (consolidados) desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha de término del mismo.

Los estados financieros de las subsidiarias utilizados en el proceso de consolidación corresponden al mismo período y a la misma fecha de presentación que los de la Sociedad dominante.

**Transacciones eliminadas en la consolidación**

Los saldos y transacciones inter-compañía y cualquier ingreso o gasto no realizado que surjan de transacciones entre las compañías del Grupo Empresarial, son eliminados durante la preparación de los estados financieros consolidados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión es reconocida según el método de participación son eliminadas de la inversión en proporción de la participación del Banco en la inversión. Las pérdidas no realizadas son eliminadas de la misma forma que las ganancias no realizadas, pero solo en la medida que no haya evidencia de deterioro.

**Transacciones y saldos en moneda extranjera**

Inicialmente el Banco y subordinadas registran las transacciones en moneda extranjera al tipo de cambio de contado vigente en la fecha de la transacción de su respectiva moneda funcional. Los

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional al tipo de cambio de contado vigente en la fecha de cierre.

Todas las diferencias surgidas al liquidar o convertir las partidas monetarias se registran en la cuenta de resultados.

**Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo en el estado de situación financiera consolidado y en el estado de flujos de efectivo consolidado incluyen el dinero en caja, bancos y operaciones del mercado monetario activas, considerando que cumplen lo indicado en la NIC 7 por considerarse de corto plazo, bajo riesgo de cambio en su valor, alta liquidez y fácilmente convertibles en efectivo.

Las partidas conciliatorias de naturaleza débito en moneda legal y en moneda extranjera, se provisionan cuando superan 30 y 60 días de antigüedad, respectivamente.

**Posiciones Activas y Pasivas en Operaciones de Mercado Monetario y Relacionadas**

Agrupar las operaciones de fondos interbancarios, las operaciones de reporto (repo), las operaciones simultáneas y las operaciones de transferencia temporal de valores.

Las transacciones de posiciones activas realizadas por el Banco y subsidiarias son reveladas como equivalentes de efectivo. Las transacciones de posiciones pasivas realizadas por el Banco, son presentadas como pasivos financieros a costo amortizado.

A continuación, se describen las operaciones de mercado monetario, consideradas como equivalentes de efectivo:

- Fondos Interbancarios

Se consideran fondos interbancarios aquellos que coloca o recibe el Banco y subsidiarias en o de otra entidad financiera en forma directa, sin que medie un pacto de transferencia de inversiones o de cartera de créditos. Son operaciones conexas al objeto social que se pactan a un plazo no mayor a treinta (30) días comunes, siempre y cuando con ella se busque aprovechar excesos o suplir defectos de liquidez. Igualmente, comprenden las transacciones denominadas 'over night' realizadas con bancos del exterior utilizando fondos del Banco.

Los rendimientos por intereses generados de la operación, se registran en el estado de resultados.

- Operaciones de Reporto o Repo

Una operación repo se presenta cuando el Banco y subsidiarias adquieren o transfieren valores, a cambio de la entrega de una suma de dinero, asumiendo en dicho acto y momento el compromiso de transferir o adquirir nuevamente la propiedad de valores de la misma especie y características, a su "contraparte", el mismo día o en una fecha posterior y a un precio determinado.

El monto inicial podrá ser calculado con un descuento sobre el precio de mercado de los valores objeto de la operación; podrá establecerse que durante la vigencia de la operación, se sustituyan los valores inicialmente entregados por otros y, podrán colocarse restricciones a la movilidad de los valores objeto de la operación.

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los rendimientos que se registran en este rubro, se calculan exponencialmente durante el plazo de la operación y se reconocen en el estado de resultados.

Los valores transferidos objeto de la operación repo deben registrarse en cuentas contingentes deudoras o acreedoras, dependiendo si es una operación repo abierto o cerrado, respectivamente.

- Operaciones Simultáneas

Se presenta cuando el Banco y subsidiarias adquieren o transfieren valores, a cambio de la entrega de una suma de dinero, asumiendo en el mismo acto el compromiso de transferir o adquirir nuevamente la propiedad, de valores de la misma especie y características, el mismo día o en una fecha posterior y por un precio determinado.

No podrá establecerse que el monto inicial sea calculado con un descuento sobre el precio de mercado de los valores objeto de la operación, ni que durante la vigencia de la operación, se sustituyan los valores inicialmente entregados por otros; tampoco se colocan restricciones a la movilidad de los valores objeto de la operación.

En el estado de Situación Financiera consolidado se registran los rendimientos causados por el adquirente y que el enajenante le paga como costo de la operación durante el plazo de la misma.

La diferencia entre el valor presente (entrega de efectivo) y el valor futuro (precio final de transferencia) constituye un ingreso a título de rendimientos financieros que se calcula exponencialmente durante el plazo de la operación y se reconoce en el estado de resultados.

- Operaciones de Transferencia Temporal de Valores

Son aquellas en las que el Banco y subsidiarias transfieren la propiedad de unos valores, con el acuerdo de retransferirlos en la misma fecha o en una fecha posterior. A su vez, la contraparte transfiere la propiedad de otros valores o una suma de dinero de valor igual o mayor al de los valores objeto de la operación.

### **Instrumentos financieros de inversión**

#### **Reconocimiento, medición inicial y clasificación**

Los instrumentos financieros de inversión son clasificados según se midan posteriormente a costo amortizado o a valor razonable sobre la base del:

- Modelo de negocio del Banco y Subordinadas para gestionar los portafolios.
- Las características de los flujos de efectivo contractuales.

De acuerdo con el modelo de negocio de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial, un instrumento financiero se clasifica como medido al costo amortizado si se cumplen las dos siguientes condiciones:

- El instrumento se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los instrumentos para obtener los flujos de efectivo contractuales.



## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Las condiciones contractuales del instrumento financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son unicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los demás instrumentos financieros que no cumplen con las dos condiciones mencionadas anteriormente, se clasifican como medidos a valor razonable.

**Activos financieros de inversión****Criterios para la valoración de inversiones**

La determinación del valor razonable debe cumplir, como mínimo, con los siguientes criterios:

- a) Objetividad. La determinación y asignación del valor razonable de un título o valor se debe efectuar con base en criterios técnicos y profesionales, que reconozcan los efectos derivados de los cambios en el comportamiento de todas las variables que puedan afectar dicho precio.
- b) Transparencia y representatividad. El valor razonable de un título o valor se debe determinar y asignar con el propósito de revelar un resultado económico cierto, neutral, verificable y representativo de los derechos incorporados en el respectivo título o valor.
- c) Evaluación y análisis permanentes. El valor razonable que se atribuya a un título o valor se debe fundamentar en la evaluación y el análisis permanente de las condiciones del mercado, de los emisores y de la respectiva emisión. Las variaciones en dichas condiciones se deben reflejar en cambios del precio previamente asignado, con la periodicidad establecida para la valoración de las inversiones.
- d) Profesionalismo. La determinación del valor razonable de un título o valor se debe basar en las conclusiones producto del análisis y estudio que realizaría un experto prudente y diligente, encaminados a la búsqueda, obtención, conocimiento y evaluación de toda la información relevante disponible, de manera tal que el precio que se determine refleje los recursos que razonablemente se recibirían por su venta.

A continuación se presenta un resumen de la clasificación, valoración y contabilización de las inversiones que posee el Banco y Subordinadas:

**Activos Financieros de Inversión a costo amortizado**

Los activos financieros clasificados como "a costo amortizado", posteriormente a su registro inicial, los reembolsos de principal, mas o menos la amortización acumulada (calculada con el método de la tasa de interés efectiva) de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento y menos cualquier disminución por deterioro de valor son ajustados con abono a resultados.

El ingreso por dividendos de activos financieros en instrumentos de patrimonio es reconocido en el estado de resultados, cuando se establece el derecho de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial a recibir su pago, independientemente de la decisión que se hubiere tomado de registro de las variaciones de valor razonable.

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

**Activos Financieros de inversión a valor razonable**

Los activos financieros diferentes de inversiones en asociadas, tanto en instrumentos de deuda como en instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable, se clasifican de acuerdo con las políticas de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial y sus modelos de negocios con respecto a estos instrumentos, teniendo en cuenta, adicionalmente, la opción prevista bajo las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF 9 de los instrumentos de patrimonio entre:

- Medidos a valor razonable con cambios en resultados, cuando se consideran negociables.
- Medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral, cuando se consideran estratégicas y no hay intención de venta en el corto plazo.

Luego del reconocimiento inicial, todos los activos financieros clasificados a valor razonable a través de resultados, son medidos posteriormente por su valor razonable. Las ganancias y pérdidas que resultan de los cambios en el valor razonable se presentan en el estado de resultados.

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial valoran sus inversiones utilizando la información que suministra el proveedor de precios INFOVALMER S.A.

De acuerdo con NIIF 13 “Medición a Valor Razonable”, el valor razonable es el precio que sería recibido por la venta de un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición.

De acuerdo con lo anterior, las valoraciones a valor razonable de los activos financieros de inversión de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial se efectúan de la siguiente manera:

- Se utiliza la información que suministra el proveedor de precios INFOVALMER S.A. para aquellos instrumentos para los cuales se publican diariamente insumos para la valoración, de acuerdo con metodologías de valoración de inversiones previamente aprobadas.
- El valor razonable de los activos financieros que no se cotizan en un mercado activo se determina a través de técnicas de valoración. Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial utiliza una variedad de métodos y asume supuestos que se basan en las condiciones del mercado existentes en cada fecha de reporte. Las técnicas de valoración utilizadas incluyen el uso de transacciones recientes comparables y en iguales condiciones, referencia a otros instrumentos que son sustancialmente iguales, análisis de flujos de caja descontados, modelos de precios de opciones y otras técnicas de valoración comúnmente empleadas por los participantes del mercado, haciendo máximo uso de los datos del mercado y minimizando el uso de datos no observables.

**Medición del valor razonable**

Se define como valor razonable al precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición. Una medición a valor razonable supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar:

- En el mercado principal del activo o pasivo
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible para el Banco y Subordinadas.

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

El valor razonable de un activo o un pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes del mercado utilizarían para fijar el precio del activo o pasivo, suponiendo que los participantes del mercado actúan en su mejor interés económico.

Una medición a valor razonable de un activo no financiero tendrá en cuenta la capacidad del participante del mercado para generar beneficios económicos mediante la utilización del activo en su máximo y mejor uso, o mediante la venta de éste a otro participante del mercado que utilizaría el activo en su máximo y mejor uso.

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial utiliza las técnicas de valoración que resultan más apropiadas a las circunstancias y sobre las cuales existan datos suficientes disponibles para medir el valor razonable, maximizando el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizando el uso de datos de entrada no observables.

Todos los activos y pasivos para los cuales se mide o se revela el valor razonable en los estados financieros se categorizan dentro de la jerarquía de valor razonable, como se describe a continuación, considerando para ello el dato de entrada de nivel inferior que sea significativo para la medición del valor razonable en su conjunto:

Datos de entrada de Nivel 1: precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Datos de entrada de Nivel 2: técnicas de valoración para las cuales los datos de entrada son distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, pero son observables para el activo o pasivo, directa o indirectamente.

Datos de entrada de Nivel 3: técnicas de valoración para las cuales los datos de entrada no son observables para el activo o pasivo.

Para los activos y pasivos reconocidos en los estados financieros consolidados en forma recurrente, al cierre de cada período sobre el que se informa, el Banco y Subordinadas determinan si han ocurrido transferencias entre los niveles de la jerarquía de valor razonable, a través de la reevaluación de su categorización, considerando para ello el dato de entrada de nivel inferior que sea significativo para la medición del valor razonable en su conjunto.

La administración de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial determina las políticas y procedimientos a seguir, para las mediciones recurrentes del valor razonable de los activos financieros medidos a valor razonable a través de resultados.

Durante el año 2017, no hubo una reclasificación entre los niveles de jerarquía.

#### Derechos de Recompra de Inversiones

Corresponde a inversiones restringidas que representan la garantía colateral de compromisos de recompra de inversiones.

Sobre estas inversiones, el Banco y Subordinadas conserva los derechos y beneficios económicos asociados al valor y retiene todos los riesgos inherentes al mismo, aunque transfiere la propiedad jurídica al realizar la operación repo.



## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Estos títulos se continúan valorando diariamente y contabilizando en el estado de Situación Financiera y estado de resultados de conformidad con la metodología y procedimiento aplicable a las inversiones clasificadas como negociables.

Inversiones Entregadas en Garantía

Corresponde a las inversiones en títulos o valores de deuda que son entregadas como garantía de las operaciones con instrumentos financieros derivados, cuya liquidación puede ser en efectivo, según se establece en el contrato o en el correspondiente reglamento del sistema de negociación de valores, del sistema del registro de operaciones sobre valores o del sistema de compensación o de liquidación de valores.

Estos títulos se valoran diariamente y contabilizan en el estado de Situación Financiera y estado de resultados consolidados de conformidad con la metodología y procedimiento aplicable a las inversiones clasificadas como disponibles para la venta.

**Activos y Pasivos Financieros de Inversión en Instrumentos Financieros Derivados**

De acuerdo con la NIIF9, un derivado es un instrumento financiero cuyo valor cambia en el tiempo con base en una variable denominada subyacente, no requiere una inversión inicial neta o requiere una inversión pequeña en relación con el activo subyacente y se liquida en una fecha futura.

En el desarrollo de sus operaciones, Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial, generalmente transan en los mercados financieros en instrumentos financieros con contratos forward, contratos de futuros, swaps y opciones que cumplen con la definición de activos financieros en instrumentos derivados.

Todas las operaciones de derivados de especulación son registradas en el momento inicial por su valor razonable. Cambios posteriores en el valor razonable son ajustados con cargo o abono a resultados.

Los activos y pasivos financieros por operaciones en activos financieros en instrumentos derivados, no son compensados en el estado de situación financiera.

**Baja en cuentas de instrumentos financieros**

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja cuando:

- Han expirado los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo;
- El Banco y Subordinadas han transferido los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o han asumido la obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos sin dilación a un tercero bajo un acuerdo de transferencia; y el Banco y Subordinadas (a) han transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, o (b) no han transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, pero han transferido el control del mismo.

Cuando Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial han transferido los derechos a recibir los flujos de efectivo de un activo o han asumido la obligación de transferirlos, evalúan si han retenido los riesgos y beneficios de la propiedad y en qué medida los han retenido.

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

**Cartera de créditos**

Registra los créditos otorgados bajo las distintas modalidades autorizadas. Los recursos utilizados en el otorgamiento de los créditos provienen de recursos propios, del público en la modalidad de depósitos y de otras fuentes de financiamiento externas e internas.

Son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo y son originados generalmente al proveer fondos a un deudor en calidad de préstamos. Los préstamos se presentan a su valor principal pendiente de cobro, menos los intereses y comisiones no devengadas (cuando aplica) y la pérdidas por deterioro, excepto por aquellos préstamos para los cuales se haya elegido la opción de valor razonable. Los intereses y comisiones no devengadas se reconocen como ingresos durante la vida de los préstamos utilizando el método de interés efectivo.

**Clasificación**

De acuerdo con la NIIF 9, la Cartera de Créditos del Banco y subordinadas se clasifica como un activo financiero medido a costo amortizado, por cuanto cumple las siguientes dos condiciones:

- El modelo de negocio está diseñado para mantener el activo con el propósito de recibir los flujos de caja contractualmente establecidos en el instrumento.
- Los términos contractuales del activo dan lugar a flujos de efectivo en fechas específicas (pago de principal e intereses sobre el monto de capital pendiente).

La estructura de la cartera de créditos del Banco contempla dos (2) modalidades de crédito:

**Comerciales**

Son los otorgados a personas naturales o jurídicas para el desarrollo de actividades económicas organizadas, diferentes a los créditos colocados bajo la modalidad de microcrédito.

**Consumo**

Son aquellos créditos que independientemente de su monto se otorguen a personas naturales, cuyo objeto sea financiar la adquisición de bienes de consumo o el pago de servicios para fines no comerciales o empresariales, distintos a los otorgados bajo la modalidad de microcrédito.

**Causación de intereses**

De acuerdo con los párrafos 29 y 30 de la NIC 18 los ingresos de actividades ordinarias derivados del uso, por parte de terceros, de activos del Banco que producen intereses, regalías y dividendos se reconocen de acuerdo con las bases establecidas en el párrafo 30, siempre que:

- a) Sea probable que el Banco reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- b) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda ser medido de forma fiable.

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen de acuerdo con las siguientes bases:

Los intereses se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo. El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un activo y de asignar el ingreso o costo por intereses durante el periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la que iguala exactamente los

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

futuros pagos o recibos en efectivo estimados durante la vida esperada del instrumento financiero, o cuando sea apropiado, por un periodo menor, al valor neto en libros del activo al momento inicial. Para calcular la tasa de interés efectiva, se estiman los flujos de efectivo considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero sin considerar pérdidas de crédito futuras y considerando el saldo inicial de transacción u otorgamiento, los costos de transacción y las primas otorgadas menos las comisiones y descuentos recibidos que son parte integral de la tasa efectiva.

Desde el punto de vista legal, los intereses de mora están pactados contractualmente y como tal se pueden asimilar a unos intereses variables ocasionados por un incumplimiento del deudor. En ese sentido, dichos intereses se causan desde el momento en que surge la obligación contractual para hacerlo, independiente de las pérdidas crediticias futuras, tal como lo establece la definición de la tasa de interés efectiva; por lo tanto, dicho saldo forma parte del endeudamiento total con el cliente que es evaluado para la determinación del deterioro siguiendo los procedimientos establecidos para tal fin, ya sea a través de evaluación individual o evaluación colectiva.

**Suspensión de causación de intereses**

Se causan intereses en la medida que existan flujos futuros estimados de recuperar, en armonía con lo establecido en el párrafo 29 de la NIC 18, en la cual se establece la causación siempre que sea probable que el Banco reciba los beneficios económicos asociados con la transacción. De acuerdo con lo anterior, se aplica lo siguiente:

Para la cartera de créditos, el Banco deja de causar intereses, corrección monetaria, ajustes en cambio e ingresos por otros conceptos cuando un crédito presenta la siguiente mora:

| <u>Modalidad de crédito</u> | <u>Mora superior a:</u> |
|-----------------------------|-------------------------|
| Comercial                   | 3 meses                 |
| Consumo                     | 2 meses                 |

Por lo tanto, no afecta el estado de resultados hasta que sean efectivamente recaudados. Mientras se produce su recaudo, el registro correspondiente se efectúa en cuentas de orden.

En aquellos casos en que, como producto de acuerdos de reestructuración o cualquier otra modalidad de acuerdo, se contempla la capitalización de intereses que se encuentren registrados en cuentas de orden o de los saldos de cartera castigada, incluidos capital, intereses y otros conceptos, se contabilizan como abono diferido y su amortización al estado de resultados se hace en forma proporcional a los valores efectivamente recaudados.

**Medición Inicial**

El valor inicial de un instrumento financiero medido a costo amortizado se debe ajustar a los costos de transacción. Por lo tanto, estos costos se incluyen en el cálculo del tipo de interés efectivo, reduciendo o aumentando el importe de los ingresos o gastos por intereses reconocidos durante la vida del instrumento (para los instrumentos que devengan intereses), o afectando el importe de la ganancia o pérdida por la venta o deterioro (para inversiones en títulos de renta variable). Los costos de transacción relacionados con la adquisición o gasto de los instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocen en resultados conforme se incurren.

De acuerdo con lo establecido en la NIIF 9, los costos de transacción son los costos incrementales directamente atribuibles a la adquisición o emisión del activo financiero. Estos incluyen honorarios y comisiones pagadas a los agentes (incluyendo a los empleados que actúen como agentes de venta),



## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

asesores, comisionistas e intermediarios, tasas establecidas por las agencias reguladoras y bolsas de valores, así como impuestos y otros derechos. Los costos de transacción no incluyen primas o descuentos sobre la deuda, costos financieros, costos internos de administración o costos de mantenimiento.

Los costos internos deben ser tratados como costos de transacción sólo si son incrementales y directamente atribuibles a la adquisición o emisión del activo financiero. Por ejemplo, las comisiones pagadas al personal de ventas en el caso de la creación o emisión de un instrumento financiero.

Dada las características del portafolio de cartera, el Banco considera impracticable la inclusión de los costos de originación para determinar la tasa de interés efectiva por tanto, estos costos se reconocen en el resultado del periodo, motivo por el cual tendrá en cuenta las condiciones que presenta cada tipo de cartera:

- **Tarjetas de crédito y créditos rotativos:** Estos productos no representan un compromiso en firme por parte de los clientes, lo que se puede entender como una cartera que está ligada a un hecho incierto de utilización de cupo o no por parte de los mismos. De acuerdo con esto, el Banco no puede prever la fecha de inicio de la recuperación de los costos de transacción, dificultándose de esta manera la asignación de los costos de originación como mayor valor de la cartera. Por lo anterior, el Banco reconoce los costos de transacción derivados de la colocación de estos productos como mayor valor del gasto.
- **Créditos de consumo y comerciales:** El Banco no tiene identificado por cada crédito los costos incrementales en que incurrió para su colocación. Por lo anterior, el Banco reconoce los costos de transacción derivados de la colocación de estos productos como mayor valor del gasto.

El Marco Conceptual de las NIIF establece en su párrafo CC35 que el costo es una restricción dominante en la información que puede proporcionarse mediante la información financiera. La presentación de información financiera impone costos, y es importante que esos costos estén justificados por los beneficios de presentar esa información. Y el párrafo CC38 por su parte establece que es importante evaluar si los beneficios de presentar una información en particular probablemente justifican los costos incurridos para suministrar y utilizar esa información.

El Banco ha evaluado la restricción del costo que establece el Marco Conceptual de las NIIF, y ha concluido que afectar la medición inicial de ésta cartera por los costos de transacción implica un costo que supera el beneficio que la información resultante puede generarle a los usuarios de la información financiera; lo anterior porque los costos de transacción en que incurre el Banco para la colocación de su cartera de créditos están representados principalmente en tarjetas de crédito y créditos rotativos.

**Medición Posterior**

Después del reconocimiento inicial, el Banco mide este activo financiero al costo amortizado de acuerdo con la NIC 39, y aplica los requerimientos de deterioro de valor contenidos en la misma norma.

Costo Amortizado

El costo amortizado de un instrumento financiero corresponde al importe por el que se midió en el reconocimiento inicial menos los abonos de capital determinados a través del método de la tasa de interés efectiva, y menos cualquier reducción de valor por deterioro o imposibilidad de cobro.

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Método de la tasa de interés efectiva

El método de la tasa de interés efectiva descuenta exactamente los pagos futuros estimados de efectivo o ingresos durante la vida esperada del instrumento o, en su caso, durante un período más corto, al valor neto en libros del instrumento. El cálculo de la tasa de interés efectiva debe incluir todos los costos de transacción, sin embargo de acuerdo con el análisis efectuado en la sección de Mediciones, el Banco no considera los costos de transacción de la cartera de créditos en la determinación de su tasa de interés efectiva, dado que no es practicable la determinación de los mismos y por ende, el Banco los reconoce directamente en el resultado del período.

Este método se basa bajo NIIF en los flujos de efectivo estimados, (no contractuales) y se presume que los flujos de efectivo y la vida esperada de instrumentos financieros similares pueden ser estimados con fiabilidad. Sin embargo, en aquellos raros casos en que no es posible estimar los flujos de efectivo o la vida esperada de un instrumento financiero, se debe utilizar los flujos de efectivo contractuales durante el plazo contractual completo del instrumento financiero.

Debido a que el Banco no considera los costos de transacción para la determinación de su tasa de interés efectiva, ésta es la misma tasa nominal de interés pactada.

**Pérdida por deterioro**

El Banco evalúa al final de cada periodo sobre el que se informa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero medido al costo amortizado este deteriorado. Si existe cualquier evidencia, el Banco aplicará el párrafo 63 de la NIC 39 para determinar el importe de las pérdidas por deterioro de valor.

El párrafo 63 de la NIC 39 establece que cuando exista evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro del valor en activos financieros medidos al costo amortizado, el importe de la pérdida se medirá como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se haya incurrido), descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero (es decir, la tasa de interés efectiva computada en el momento del reconocimiento inicial). El importe en libros del activo se reducirá directamente, o mediante una cuenta correctora. El importe de la pérdida se reconocerá en el resultado del periodo.

El párrafo 65 de la misma norma por su parte, especifica que si, en periodos posteriores, el importe de la pérdida por deterioro del valor disminuye y la disminución puede ser objetivamente relacionada con un evento posterior al reconocimiento del deterioro (tal como una mejora en la calificación crediticia del deudor), la pérdida por deterioro reconocida previamente será revertida, ya sea directamente o mediante el ajuste de la cuenta correctora que se haya utilizado. La reversión no dará lugar a un importe en libros del activo financiero que exceda al costo amortizado que habría sido determinado si no se hubiera contabilizado la pérdida por deterioro del valor en la fecha de reversión. El importe de la reversión se reconocerá en el resultado del periodo.

De acuerdo con NIC 39, Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial evalúa al final de cada período del que se informa, si existe evidencia objetiva que un activo financiero o un grupo de ellos medidos al costo amortizado esta deteriorado en su valor. Son considerados como indicadores que el activo financiero esta deteriorado, las dificultades económicas significativas del deudor, probabilidad que el deudor entre en bancarrota o reestructuración financiera, y la mora en los pagos.

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

De acuerdo con los lineamientos establecidos por la NIC 39 para el cálculo de la pérdida por deterioro en los activos financieros medidos a costo amortizado, el Banco ha adoptado los siguientes modelos de pérdida para cada tipo de cartera:

- Cartera de consumo: El Banco ha elaborado un modelo de pérdida incurrida propio, de acuerdo con el comportamiento que tienen los productos por cada banda de morosidad. Los productos objeto de análisis bajo éste modelo son: tarjeta de crédito, citione plus, credicheque, libranza, préstamo personal, préstamo refinanciado y sobregiro.

De acuerdo con este comportamiento, el Banco calcula la probabilidad de incumplimiento por tipo de producto y banda de morosidad; el resultado de lo anterior es el siguiente:

| PORTAFOLIO (DIAS)  | PD: Probabilidad de Incumplimiento |       |       |        |         |         |             |        |
|--------------------|------------------------------------|-------|-------|--------|---------|---------|-------------|--------|
|                    | CORRIENTE 1- 29                    | 30-59 | 60-89 | 90-119 | 120-149 | 150-179 | MAYOR A 180 |        |
| TARJETA DE CREDITO | 1,5%                               | 17,7% | 47,3% | 67,1%  | 76,6%   | 85,6%   | 91,3%       | 100,0% |
| CITIONE PLUS       | 1,4%                               | 20,0% | 23,4% | 43,3%  | 67,4%   | 80,2%   | 84,8%       | 100,0% |
| CREDI CHEQUE       | 1,2%                               | 12,7% | 39,6% | 60,6%  | 73,0%   | 81,2%   | 89,8%       | 100,0% |
| LIBRANZAS          | 1,3%                               | 12,4% | 38,6% | 74,4%  | 79,0%   | 100,0%  | 100,0%      | 100,0% |
| PRESTAMO PERSONAL  | 2,4%                               | 19,9% | 49,9% | 64,1%  | 77,0%   | 91,2%   | 100,0%      | 100,0% |
| REFINANCIADOS      | 3,9%                               | 9,9%  | 28,0% | 41,9%  | 64,5%   | 86,5%   | 100,0%      | 100,0% |
| SOBREGIRO          | 0,8%                               | 4,4%  | 24,7% | 56,9%  | 70,5%   | 85,2%   | 92,5%       | 100,0% |

No obstante, la probabilidad de incumplimiento es afectada por la gestión de recuperación de cartera que el Banco lleva a cabo, por lo cual, este porcentaje es afectado por un factor de recuperación que es determinado por tipo de producto.

El análisis de recuperaciones es hecho con aproximadamente 5 años de información histórica donde se observan los porcentajes de recuperación por cada cosecha de pérdida. El porcentaje de recuperación se define como:

$$\% \text{ de recuperación} = \text{Recuperaciones} / (\text{Valor que se ha perdido en un mes})$$

Los valores de recuperación son descontados a su valor presente para calcular posteriormente el porcentaje real de recuperación.

El resultado del anterior análisis de recuperación es el siguiente:

| PRODUCTO           | Porcentaje de recuperación |
|--------------------|----------------------------|
| TARJETA DE CREDITO | 77%                        |
| CITIONE PLUS +     | 81%                        |
| CREDI CHEQUE       | 81%                        |
| LIBRANZAS          | 70%                        |
| PRESTAMO PERSONAL  | 83%                        |
| REFINANCIADOS      | 64%                        |
| SOBREGIRO          | 71%                        |

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Cartera de créditos comerciales: El Banco ha desarrollado metodologías de riesgo crediticio, basadas en un modelo de pérdida incurrida.

Los créditos corporativos se identifican como deteriorados y se colocan en un estado de no acumulación de intereses cuando se determina, con base en la experiencia real y una evaluación prospectiva de la cobrabilidad de la totalidad del préstamo, que el pago de intereses o principal es dudoso o cuando los intereses o capital tienen 90 días de mora, excepto cuando el préstamo cuenta con garantías idóneas. Cualquier interés devengado por los créditos corporativos deteriorados se revierte a los 90 días con cargo a los ingresos corrientes, y a partir de entonces el interés se registra en los ingresos sólo en la medida en que efectivamente se reciba efectivo. Cuando hay incertidumbre sobre la cobrabilidad final del capital, a partir de ahí todos los ingresos en efectivo aplican para reducir la deuda. Para el pago en especie de los créditos puestos en estado no acumulación de intereses, los intereses no serán devengados o añadidos al saldo de capital reportado.

Los créditos de dudosa recuperación se disminuyen en la medida en que el capital se juzgue como incobrable. En los créditos con garantía deteriorados, donde el pago depende de la venta de la garantía, y no hay otras fuentes de pago disponibles y fiables, se disminuyen por el menor valor entre su costo y el valor de la garantía.

Los créditos vuelven a un estado de acumulación de intereses cuando tanto el capital como los intereses están razonablemente asegurados y hay un período sostenido de comportamiento de pago de acuerdo con los términos contractuales.

Bajo el modelo de pérdida incurrida establecido en la NIIF 9 para la medición del deterioro de la cartera comercial (citibusiness), el periodo en el que se materializan las evidencias objetivas de indicio de deterioro es el período resultante superior a 60 días.

A continuación, se indica las tablas de porcentajes de pérdida incurrida al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

Calificación modelo

| <b>Días Mora</b> | <b>Calificación por días de mora para el modelo</b> |
|------------------|---|
| Valor Pagado     | 0   |
| 0 a 30 días      | 1   |
| 31 a 60 días     | 2   |
| 61 a 90 días     | 3   |
| 91 a 120 días    | 4   |
| > a 121 días     | 5   |
| Valor Castigado  | 14  |

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Probabilidad de Pérdida:

| Calificación por días de mora para el modelo | Promedio ponderado |
|--|--------------------|
| 1  | 6.20%              |
| 2  | 53.55%             |
| 3  | 74.73%             |
| 4  | 82.40%             |
| 5  | 96.33%             |

Porcentaje de deterioro por calificación**31 de diciembre de 2017**

| Calificación modelo | Probabilidad ponderada | Probabilidad de pérdida (% pérdida garantía pagaré 76.73%) | Probabilidad de pérdida (% pérdida garantía FNG 52.12%) |
|---------------------|------------------------|--|---|
| 1                   | 0.00%                  | 0.00%  | 0.00%   |
| 2                   | 38.13%                 | 26.76%   | 18.39%  |
| 3                   | 68.01%                 | 47.73%   | 32.80%  |
| 4                   | 86.40%                 | 60.64%   | 41.67%  |
| 5                   | 96.85%                 | 67.97%   | 46.71%  |

**31 de diciembre de 2016**

| Calificación modelo | Probabilidad ponderada | Probabilidad de pérdida (% pérdida garantía pagaré 67.15%) | Probabilidad de pérdida (% pérdida garantía FNG 42.85%) |
|---------------------|------------------------|--|---|
| 1                   | 0.00%                  | 0.00%  | 0.00%   |
| 2                   | 44.98%                 | 30.20%   | 19.27%  |
| 3                   | 72.67%                 | 48.80%   | 31.14%  |
| 4                   | 87.81%                 | 58.97%   | 37.63%  |
| 5                   | 96.76%                 | 64.97%   | 41.46%  |

**Cartera de empleados**

Los créditos concedidos a los empleados deben ser medidos de acuerdo con la NIIF 9 la cual establece que debe ser al costo amortizado.

Esta norma establece, que al inicio un activo financiero, debe ser medido a su valor razonable. El mejor indicador de valor razonable para los instrumentos financieros en la medición inicial, es normalmente el precio de la transacción (es decir, el valor razonable de la contraprestación pagada o recibida). Sin

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

embargo, si el valor de la contraprestación entregada o recibida es por alguna causa diferente al valor razonable del instrumento financiero, este se debe estimar recurriendo a una técnica de valoración.

Para el caso de los créditos a empleados que no devengan intereses o que devengan intereses a una tasa preferencial, su valor razonable puede estimarse como el valor presente de todos los flujos de efectivo futuros descontados utilizando tasas de interés de mercado que se otorgan para préstamos similares (similares en cuanto a la divisa, condiciones, forma de fijación de los intereses y otros factores) y con calificaciones crediticias parecidas. Todo importe adicional prestado será un gasto o un menor ingreso, a menos que cumpla con los requisitos para su reconocimiento como algún otro tipo de activo.

El Banco y subordinadas reconocen el beneficio en tasa otorgado a sus empleados como un gasto en los resultados del período. El Banco y subordinadas amortiza contra el estado de resultados mediante el método de la tasa de interés efectiva, el menor valor de la cartera de créditos a empleados creado por concepto de beneficio en tasa, como un ingreso por intereses financieros.

**Cuentas por Cobrar**

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor que corresponda. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial, estableció como parte de su política contable medir a costo amortizado las cuentas por cobrar que tuvieran vencimiento superiores a 12 meses; para aquellas con un periodo inferior se medirán por el importe inicialmente reconocido, no se aplicará a estos activos costo amortizado.

La amortización del costo y las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como financieros u operativos, según cual sea la naturaleza del activo que la origina.

**Deterioro otros activos financieros**

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, tal como la cartera de empleados, de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial, se evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual.

Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se hayan producido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva actual, considerando que los préstamos a empleados son otorgados a una tasa de interés variable.

Los intereses ganados se siguen devengando sobre el importe en libros reducido del activo, aplicando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor.



## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión por deterioro y tanto el importe de la pérdida como los intereses ganados se registran como resultados financieros (gasto / ingreso) o como otros resultados (gasto / ingreso) operativos en el estado de resultados, según corresponda a la naturaleza del activo que los originan.

Los activos y la provisión por deterioro correspondiente se dan de baja cuando no existen expectativas realistas de una recuperación futura y todas las garantías que sobre ellos pudieran existir se transfirieron.

Para las cuentas por cobrar con vencimiento menor a 12 meses, se identifican como deterioradas cuando se determina con base en la experiencia real y una evaluación prospectiva de la cobrabilidad de la totalidad de la misma que el pago del principal es dudoso o si el capital presenta 90 días de mora, se provisiona al 100%.

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial evalúa al cierre de cada período sobre el que se informa si existe evidencia objetiva de deterioro en sus activos financieros.

**Activos tangibles****Activos tangibles de uso propio**

Las propiedades y equipo se miden inicialmente al costo. El costo incluye el precio de adquisición, los costos directamente relacionados a la ubicación del activo en el lugar y las condiciones necesarias para que opere en la forma prevista por el Banco y subordinadas.

Para la medición posterior, los activos tangibles se medirán por el modelo del costo, que es su costo histórico neto de la depreciación acumulada y de pérdidas por deterioro del valor acumuladas, si las hubiera.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo; cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto; los costos de desmantelar, remover y de restaurar el lugar donde estén ubicados, y los costos por préstamos capitalizados en activos calificados.

El importe depreciable es el costo de activo menos el valor residual del mismo.

La depreciación inicia cuando el activo está disponible para su uso, aplicando el método de línea recta a lo largo de la vida útil estimada.

A continuación, se evidencian las vidas útiles definidas por Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial bajo el criterio de que representan el periodo real durante el cual se espera que la entidad utilice los activos con los que cuenta:

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

| CATEGORIA/ SUBCATEGORIA              | VIDA ÚTIL EN MESES |
|--------------------------------------|--------------------|
| <b>EDIFICIOS</b>                     |                    |
| Edificios                            | 600 meses          |
| Instalaciones                        | 240 meses          |
| Instalación de pisos y alfombras     | 240 meses          |
| Instalación de techos y paredes      | 240 meses          |
| Instalación de construcciones        | 240 meses          |
| Instalación de remodelaciones        | 240 meses          |
| Instalación eléctrica                | 240 meses          |
| Instalación de plomería              | 240 meses          |
| Instalación de seguridad             | 240 meses          |
| Instalación de señalizaciones        | 240 meses          |
| Instalación de generador de energía  | 240 meses          |
| Jardinerías                          | 240 meses          |
| <b>TERRENOS</b>                      |                    |
| Terreno                              | No depreciable     |
| <b>EQUIPO DE COMPUTO</b>             |                    |
| Monitor de pantalla plana            | 60 meses           |
| Mainframe                            | 60 meses           |
| Computadores                         | 48 meses           |
| Escritorios                          | 48 meses           |
| Impresora de escritorio              | 48 meses           |
| Equipo de red de área local (LAN)    | 48 meses           |
| Impresora de red de área local (LAN) | 48 meses           |
| Portátiles                           | 48 meses           |
| Monitores                            | 48 meses           |
| Scanner                              | 48 meses           |
| Servidores                           | 48 meses           |
| <b>MUEBLES Y ENSERES</b>             |                    |
| Aparadores                           | 120 meses          |
| Escritorios                          | 120 meses          |
| Muebles                              | 120 meses          |
| Señalizaciones                       | 120 meses          |
| Mesas                                | 120 meses          |
| Puesto de trabajo                    | 84 meses           |
| Gabinetes                            | 60 meses           |
| Sillas                               | 60 meses           |
| Archivadores                         | 60 meses           |

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

| <u>EQUIPO DE OFICINA</u>      |           |
|-------------------------------|-----------|
| Cajeros automáticos           | 120 meses |
| Audio visual                  | 120 meses |
| Equipos                       | 120 meses |
| Oficinas                      | 120 meses |
| Herramientas                  | 120 meses |
| Cajas fuertes                 | 84 meses  |
| Equipos especializados        | 84 meses  |
| <u>EQUIPO DE COMUNICACIÓN</u> |           |
| Pbx                           | 96 meses  |
| Cables                        | 84 meses  |
| Encriptador                   | 84 meses  |
| Hubs                          | 84 meses  |
| Routers                       | 84 meses  |
| Switches                      | 84 meses  |
| Telecomunicaciones            | 84 meses  |
| Gabinetes de comunicación     | 84 meses  |
| Sistemas telefónicos          | 84 meses  |
| <u>VEHICULOS</u>              |           |
| Vehículo                      | 60 meses  |

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial han definido que el valor residual de sus elementos de propiedades y equipo es \$0 (cero pesos).

Los valores residuales, vidas útiles y métodos de depreciación de los activos se revisan y ajustan prospectivamente en cada cierre de ejercicio, en caso que sea requerido.

#### Baja de activos

Un componente de propiedades y equipo y cualquier parte significativa reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta.

Las ganancias o pérdidas que surjan al dar de baja el activo (calculadas como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se reconocen en el estado del resultado cuando se da de baja el activo.

#### Mejoras en propiedades tomadas en arriendo

De igual manera las mejoras a propiedades ajenas entraran a formar parte de las propiedades y equipo en la medida en que cumplan los requisitos establecidos en la NIC 16, la cual indica que corresponden a activos tangibles que tiene el Banco y Subordinadas para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para su soporte administrativo y que se espera usar durante más de un periodo económico.

Si las erogaciones se realizan sobre un activo que, de acuerdo con el término del contrato, otorga un derecho por cierto tiempo, la depreciación se realizará en el tiempo menor entre el término del contrato y la vida útil del elemento. Cuando el contrato tiene un plazo limitado renovable, la vida útil se

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

determinará considerando los periodos de renovación adicionales, si existe evidencia de que ocurrirán y en la medida en que no generen costos adicionales significativos.

Cuando exista alguna clausula en los contratos de arrendamiento que imponga a Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial la obligación de retirar las mejoras a las propiedades tomadas en arriendo, al término del contrato, se debe reconocer una provisión por desmantelamiento. En los contratos de arrendamiento actuales, Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial no tienen esta obligación.

**Activos intangibles**

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial han clasificado el software como activo intangible, teniendo en cuenta que cumple con los criterios de reconocimiento y medición bajo NIC 38.

Los activos intangibles adquiridos en forma separada se miden inicialmente al costo.

Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizan al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, en caso de existir.

Para el caso de los activos intangibles generados internamente, Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial sólo capitalizan los desembolsos efectuados en la fase de desarrollo, siempre y cuando demuestre lo exigido por NIC 38.

Los activos intangibles con vidas útiles finitas se amortizan a lo largo de sus vidas útiles económicas, y se revisan para determinar si tuvieron algún deterioro del valor en la medida en que exista algún indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro. El período y el método de amortización para un activo intangible con una vida útil finita se revisan al menos al cierre de cada período sobre el que se informa.

Los cambios en la vida útil esperada o el patrón esperado de consumo del activo se contabilizan al modificarse el período o el método de amortización, según corresponda, y se tratan como cambios en las estimaciones contables. El gasto por amortización de activos intangibles con vidas útiles finitas se reconoce en el estado de resultados en la categoría de gastos que resulte más coherente con la función de dichos activos intangibles.

En cuanto a su amortización, Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial evalúan el patrón de consumo de los beneficios económicos de tales activos, donde se estableció el período de amortización de los costos capitalizables tanto de software adquirido como desarrollado, en general, de hasta cinco años.

Los costos incurridos en los programas para computador que se encuentran en fase de desarrollo son capitalizados teniendo en cuenta las siguientes evaluaciones realizadas por la gerencia de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial:

- El proyecto técnicamente es posible completarlo para su producción de modo que pueda ser utilizado en las operaciones del Banco y subordinadas.
- La intención de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial es completarlo para usarlo en el desarrollo de su negocio no para venderlo.

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial tienen la capacidad para utilizar el activo.
- El activo generará beneficios económicos para el Banco y Subordinadas que redundan en la realización de un mayor número de transacciones con menos costos.
- Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial disponen de los recursos necesarios, tanto técnicos como financieros para completar el desarrollo del activo intangible, para su uso.
- Los desembolsos incurridos durante el desarrollo del proyecto y que son susceptibles de ser capitalizados, forman parte del mayor valor de este activo.
- Los desembolsos en que se incurran en forma posterior a haber dejado el activo en las condiciones requeridas por la gerencia para su uso, serán registradas como gasto afectando el estado de resultados.

**Deterioro de valor de activos no financieros**

El valor de un activo se deteriora cuando su importe en libros excede a su importe recuperable.

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial evalúan, al final de cada periodo sobre el que se informa, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existe este indicio, Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial estiman el importe recuperable del activo de la unidad generadora de efectivo que corresponde al Banco y Subordinadas.

Con el propósito de identificar si un activo podría estar deteriorado, Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial consideran como mínimo, los siguientes indicios:

**Fuentes externas de información:**

- Existen indicios observables de que el valor del activo ha disminuido durante el periodo significativamente más que como consecuencia del paso del tiempo o de su uso normal.
- Durante el periodo han tenido lugar, o van a tener lugar en un futuro inmediato, cambios significativos con una incidencia adversa sobre el Banco y Subordinadas, referentes al entorno legal, económico, tecnológico o de mercado en los que éste opera, o bien en el mercado al que está destinado el activo.
- Durante el periodo, las tasas de interés de mercado, u otras tasas de mercado de rendimiento de inversiones, han sufrido incrementos que probablemente afecten a la tasa de descuento utilizada para calcular el valor en uso del activo, de forma que disminuyan su importe recuperable de forma significativa.
- El importe en libros de los activos netos de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial es mayor que su capitalización bursátil.

**Fuentes internas de información:**

- Se dispone de evidencia sobre la obsolescencia o deterioro físico de un activo.

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Durante el periodo han tenido lugar, o se espera que tengan lugar en un futuro inmediato, cambios significativos en el alcance o manera en que se usa o se espera usar el activo, que afectarán desfavorablemente al Banco y Subordinadas. Estos cambios incluyen el hecho de que el activo esté ocioso, planes de discontinuación o restructuración de la operación a la que pertenece el activo, planes para disponer del activo antes de la fecha prevista, y la reconsideración como finita de la vida útil de un activo, en lugar de indefinida.
- Se dispone de evidencia procedente de informes internos, que indica que el rendimiento económico del activo es, o va a ser, peor que el esperado.

Si hay algún indicio, o cuando se requiere realizar la prueba anual de deterioro Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial estiman el importe recuperable del activo, que es el mayor entre el valor razonable del activo o de las unidades generadoras de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso.

El valor recuperable se determina de forma individual para cada activo, a menos que éste no genere flujos de efectivo que sean independientes de otros activos o grupo de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y se reduce su valor en libros hasta su importe recuperable.

Medición del importe recuperable

Importe recuperable de un activo o de una unidad generadora de efectivo es el mayor entre:

- Su valor razonable menos los costos de venta, y
- Su valor en uso.

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial podrán calcular el valor razonable del activo menos los costos de venta, incluso si éste no se negociara en un mercado activo, en los casos donde no sea posible determinarlo Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial podrán utilizar el valor en uso del activo como su importe recuperable.

Si no hubiese razón para creer que el valor en uso de un activo excede de forma significativa a su valor razonable menos los costos de venta, se considerará a este último como su importe recuperable.

El importe recuperable se calculará para un activo individual, a menos que el activo no genere entradas de efectivo que sean en buena medida independientes de las producidas por otros activos o grupos de activos. Si este fuera el caso, el importe recuperable se determinará para la unidad generadora de efectivo a la que pertenezca el activo.

Valor razonable activos no financieros

El valor razonable de los activos no financieros se calcula de la siguiente manera:

- Importe que se puede obtener por la venta de un activo o unidad generadora de efectivo, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua, entre partes interesadas y debidamente informadas.



## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Menos los costos de disposición, los costos de disposición diferentes de aquéllos que ya hayan sido reconocidos como pasivos, se deducirán al calcular el valor razonable menos los costos de venta.

**Arrendamientos**

La determinación de si un acuerdo constituye o contiene un arrendamiento se basa en la esencia del acuerdo a su fecha de inicio, teniendo en cuenta:

- Si el cumplimiento del acuerdo depende del uso de un activo o activos específicos.
- Si el acuerdo concede un derecho de uso del activo.

Los arrendamientos se clasifican en arrendamientos financieros y operativos. Un arrendamiento se clasifica como financiero cuando se transfieren sustancialmente todos los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad del bien arrendado al arrendatario. En caso contrario, es clasificado como un arrendamiento operativo.

**Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial como arrendatario**

A la fecha de su celebración, un arrendamiento se clasifica como un arrendamiento financiero u operativo.

Para los arrendamientos operativos, los pagos correspondientes a las cuotas de arrendamiento (excluyendo los costos por otros servicios tales como seguros o mantenimiento) se reconocerán como gastos de forma lineal, a menos que resulte más apropiado el uso de otra base de carácter sistemático que recoja, de forma más representativa, el patrón de generación de beneficios para el usuario, independientemente de la forma concreta en que se realicen los pagos de las cuotas.

Los contratos de arrendamiento del Banco y subordinadas no tienen cláusula de asunción de costos de desmantelamiento, por lo tanto cuando se entregan los bienes tomados en arriendo, de existir mejoras, estas quedan en los bienes entregados. En el caso, en que se llegue a firmar un contrato de arrendamiento donde se estipule que Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial debe asumir los costos de desmantelamiento, en ese momento se debe causar la provisión respectiva. A la fecha, el Banco y subordinadas no poseen provisiones por desmantelamiento.

**Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial como arrendador**

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial presentan en su estado de situación financiera consolidado los activos dedicados a arrendamientos operativos de acuerdo con la naturaleza de tales bienes. Los ingresos procedentes de los arrendamientos operativos se reconocerán como ingresos de forma lineal a lo largo del plazo de arrendamiento, salvo que resulte más representativa otra base sistemática de reparto, por reflejar más adecuadamente el patrón temporal de consumo de los beneficios derivados del uso del activo arrendado en cuestión.

**Otros activos**

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial reconocen un activo en su estado de situación financiera consolidado cuando la misma evidencie que los beneficios económicos futuros incorporados a un activo consisten en el potencial del mismo para contribuir directa o indirectamente, a los flujos de efectivo y de otros equivalentes al efectivo del Banco y Subordinadas.

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

De igual forma se reconoce un activo en el estado de situación financiera consolidado cuando es probable que se obtengan del mismo beneficios económicos futuros para el Banco y Subordinadas, y además el activo tiene un costo o valor que puede ser medido con fiabilidad.

Basados en el análisis de cada una de las características del activo enmarcadas en el Marco Conceptual de las IFRS, el Banco y subordinadas tratan los rubros registrados como gastos pagados por anticipado y cargos diferidos tales como útiles y papelería y mantenimientos, como otros activos dado que cumplen los criterios de reconocimiento del activo relacionados con: es probable que se obtengan del mismo beneficios económicos futuros, tienen un costo o valor que puede ser medido con fiabilidad, y son recursos controlados por Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial.

**Impuestos**

Entre los impuestos más relevantes de los que está a cargo Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial se encuentran impuesto a las ganancias e impuesto a la riqueza:

**Impuesto a las ganancias corriente**

Los activos y pasivos corrientes por el impuesto sobre la renta y el CREE del periodo se miden por los valores que se espera recuperar o pagar a la autoridad fiscal. El gasto por impuesto sobre las ganancias se reconoce en el impuesto corriente de acuerdo con la depuración efectuada entre la renta fiscal y la utilidad o pérdida contable afectada por la tarifa del impuesto del año corriente y conforme con lo establecido en las normas tributarias vigentes en Colombia. Las tasas y las normativas fiscales utilizadas para computar dichos valores son aquellas que estén aprobadas al final del período sobre el que se informa.

El impuesto a las ganancias corriente que se relaciona con partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, también se reconoce en el patrimonio y no en el estado del resultado.

**Impuesto a las ganancias diferido**

El impuesto sobre la ganancia diferido se reconoce utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus valores en libros.

El impuesto diferido pasivo se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles y el impuesto diferido activo se reconoce para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos y pérdidas fiscales no utilizadas en la medida en que sea probable la disponibilidad de ganancias impositivas futuras contra las cuales se puedan imputar.

El valor en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de presentación y se reducen en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para utilizar la totalidad o una parte del activo por impuesto diferido. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de presentación y se reconocen en la medida en que sea probable que las ganancias impositivas futuras permitan su recuperación.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en que el activo se realice o el pasivo se cancele, con base en las tasas y normas fiscales que fueron aprobadas a la fecha de presentación, o cuyo procedimiento de aprobación se encuentre próximo a completarse para tal fecha.

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

El impuesto diferido se reconoce en el resultado del periodo, excepto el relacionado con partidas reconocidas fuera del resultado. En este caso, se presentará en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Para el periodo corriente de 31 de diciembre de 2017 y 2016 las tasas impositivas vigentes son:

| <b>Año</b>       | <b>Renta</b> | <b>CREE</b> | <b>Sobretasa al CREE</b> | <b>Total</b> |
|------------------|--------------|-------------|--------------------------|--------------|
| 2015             | 25%          | 9%          | -                        | 39%          |
| 2016             | 25%          | 9%          | -                        | 40%          |
| 2017             | 34%          | -           | 6%                       | 40%          |
| 2018             | 33%          | -           | 4%                       | 37%          |
| 2019 en adelante | 33%          | -           | -                        | 33%          |

El Banco y subordinadas al realizar la medición del impuesto diferido tienen en cuenta las tasas en las cuales se llegarán a recuperar o liquidar esas diferencias temporarias que ocasionaron impuestos diferidos activos y pasivos.

Compensación

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible para ello y son con la misma autoridad tributaria.

Los activos y los pasivos corrientes por los impuestos sobre las ganancias también se compensan si se relacionan con la misma autoridad fiscal y se tiene la intención de liquidarlos por el valor neto o a realizar el activo y a liquidar el pasivo de forma simultánea.

Impuesto a la Riqueza

La Ley 1739 del 23 de diciembre de 2014 en su artículo primero crea a partir del 1 de enero de 2015 un impuesto extraordinario denominado Impuesto a la Riqueza, el cual es de carácter temporal por los años gravables 2015, 2016 y 2017. El impuesto se causa de manera anual el 1 de enero de cada año.

Citibank Colombia y Subordinadas registró el impuesto a la riqueza en los resultados del ejercicio.

**Pasivos financieros**Reconocimiento inicial

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable y cuentas por pagar. Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción, en el caso de las cuentas por pagar contabilizadas al costo amortizado, los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos tales como cuentas por pagar con vencimiento inferior a 12 meses se medirán por el importe inicialmente reconocido, no se aplicará a estos pasivos costo amortizado.

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los pasivos financieros de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial incluyen depósitos y exigibilidades, títulos de inversión en circulación, cuentas por pagar comerciales e instrumentos financieros derivados, operaciones de contado y operaciones del mercado monetario y relacionadas.

Medición posterior

La valoración de los pasivos financieros depende de su clasificación como se indica a continuación.

**Pasivos financieros a valor razonable**

Los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los pasivos financieros mantenidos para negociar y los pasivos financieros designados en su reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de ser vendidos a corto plazo. En esta categoría se incluyen los instrumentos financieros derivados contratados por Citibank Colombia S.A que no han sido designados como instrumentos de cobertura en las relaciones de cobertura tal como define la NIC 39 – Instrumentos Financieros.

Las pérdidas o ganancias de los pasivos mantenidos para negociar se reconocen en la cuenta de resultados.

Citibank Colombia S.A. realiza dentro de sus operaciones transacciones a través de:

- Derivados negociables
- Operaciones de contado

Para el reconocimiento inicial el Banco medirá los derivados a valor razonable y se contabilizarán en la fecha de negociación o liquidación.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros son objeto de compensación de manera que se informe el valor neto en el estado de situación financiera consolidado, solamente si:

- Existe, en el momento actual, un derecho legalmente exigible de compensar los valores reconocidos
- Existe la intención de liquidarlos por el valor neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros medidos a valor razonable, tales como instrumentos derivados o inversiones negociables, que a la fecha de cierre se negocian en un mercado activo se determina usando el precio de cotización o el precio de mercado, sin deducir los costos de transacción.

Para los instrumentos financieros no negociados en un mercado activo, el valor razonable se determina utilizando una técnica de valoración apropiada. Entre estas técnicas se incluye:

- El uso de transacciones recientes a precio de mercado.

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

- El valor razonable actual de otro instrumento financiero sustancialmente similar.
- El análisis de los flujos de efectivo descontados u otros modelos de valoración.

**Depositos y Exigibilidades**

De acuerdo a lo establecido en NIC 39, en su reconocimiento inicial, las obligaciones generadas por depósitos y exigibilidades son reconocidas a su valor razonable, menos los costos de transacción que sean directamente atribuibles. En el caso de Citibank, el valor razonable de la obligación corresponde al valor captado. En su reconocimiento posterior, la valoración de los intereses se realiza de forma lineal con la tasa de interés nominal y ante la imposibilidad de identificar los costos de transacción atribuibles a la colocación de los CDT, el Banco reconoce el importe de estos costos como un gasto.

**Beneficios a empleados**

Actualmente, Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial cuentan con beneficios a los empleados de corto y largo plazo.

**Beneficios de corto plazo**

Todos los beneficios a corto plazo, se reconocen sin ser descontados y durante el período en el que el trabajador prestó sus servicios, para esto se afecta el pasivo después de deducir cualquier valor ya satisfecho y el gasto correspondiente. Dentro de los beneficios de corto plazo se encuentran:

- Sueldos
- Aportes de seguridad social
- Permisos retribuidos
- Cesantías
- Prima de servicios
- Entre otros

**Beneficios de largo plazo**

Se consideran beneficios a largo plazo, aquellos que se pagarán a partir de los doce meses siguientes al cierre del período en el que se han ganado. Dentro de los beneficios a largo plazo que Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial otorgan a sus empleados se encuentran:

- Créditos a tasas de interés preferenciales: Los créditos concedidos a los empleados deben ser medidos de acuerdo con la NIIF 9 la cual establece que debe ser al costo amortizado. Esta norma establece que el valor razonable de un instrumento financiero, en el momento del reconocimiento inicial, es normalmente el precio de la transacción (es decir, el valor razonable de la contraprestación pagada o recibida). Sin embargo, si el valor de la contraprestación entregada o recibida es por alguna causa diferente al valor razonable del instrumento financiero, este se debe estimar recurriendo a una técnica de valoración. Para el caso de los créditos a empleados que no devengan intereses o que devengan intereses a una tasa preferencial, su valor razonable puede estimarse como el valor presente de todos los flujos de efectivo futuros descontados utilizando tasas de interés de mercado que se otorgan para préstamos similares.

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial reconocen el beneficio en tasa otorgado a sus empleados como un gasto en los resultados del periodo. El Banco y Subordinadas amortiza contra el estado de resultados mediante el método de la tasa de interés efectiva, el menor valor de los préstamos a empleados creado por concepto de beneficio en tasa, como un ingreso por intereses financieros.

- Prima de antigüedad: Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial reconocen este beneficio cada vez que los empleados cumplan con los periodos de servicio de acuerdo con los años que hayan trabajado. El beneficio consiste en el pago de un determinado valor monetario de acuerdo a la cantidad de años de servicio; dicho pago se realizará al momento de cumplirse el quinquenio de antigüedad. A efectos del pago de este beneficio no son aplicables topes o límites al salario o a los años de servicio.

El valor reconocido como un pasivo por otros beneficios a largo plazo a los empleados, corresponde al valor presente de la obligación al final del período sobre el que se informa. Lo anterior, teniendo en cuenta que la medición de los beneficios a empleados se realiza a su costo amortizado.

Beneficios post empleo

Son beneficios a los empleados que se pagan después de completar su periodo de empleo. Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial cuenta con beneficios post empleo de aportaciones definidas y de beneficios definidos. Dentro de estos beneficios se encuentran:

- Plan de cesantías retroactivas previo a la Ley 50 de 1990: Las cesantías retroactivas son el reconocimiento con base en el último salario devengado. El empleador no le paga directamente al trabajador las cesantías, sino que se tramita un retiro parcial o definitivo de las mismas (esto a diferencia de las cesantías del régimen actual que el empleador cancela cada año). El beneficio es pagadero en caso de invalidez, muerte, renuncia voluntaria o despido por parte de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial (con o sin justificación), y jubilación. El beneficio es equivalente a un mes de salario, corregido por la aplicación del factor de cesantías (definido como la suma de 12 salarios básicos más los pagos adicionales que no constituyen salario, sobre 12 salarios básicos), por año de servicio y fracción correspondiente, desde el 1 de enero de 1963. Para empleados con prestación de servicios previa a dicha fecha, existe un valor fijo del pago por cesantías el cual es adicional al beneficio mencionado previamente. Los colaboradores tienen derecho a solicitar adelantos del monto acumulado del beneficio para gastos específicos (compra de vivienda, mejoramiento de la vivienda propia, gastos educativos, pagos de hipotecas o créditos de vivienda, etc.). A efectos del pago de este beneficio no son aplicables topes o límites al salario o a los años de servicio.
- Premio no salarial por pensión (auxilio de jubilación): Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial otorgan a sus trabajadores no oficiales, por el reconocimiento de la pensión obligatoria de vejez o invalidez, e inclusión en nómina de pensionados, por una sola vez y de manera ocasional, liberal y gratuita, un premio no salarial otorgado en dinero en las condiciones, monto y oportunidad que determine el Banco y Subordinadas. El beneficio es pagadero en caso de jubilación. El valor del beneficio vigente al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es de \$4.0 y 3.6, respectivamente y se actualizará con la tasa de inflación más 3 puntos adicionales por año, es decir, 6.30% anual. A efectos del pago de este beneficio no son aplicables topes o límites al salario o a los años de servicio.
- Pensión de jubilación: Renta vitalicia basada en el salario promedio del último año y sujeto a un pago mínimo equivalente a un salario mínimo mensual (puede ser inferior a este monto en el caso



## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

de las pensiones compartidas con el Sistema de Seguridad Social), pagada a un grupo cerrado de antiguos trabajadores asalariados y por horas quienes tienen el derecho a una pensión total o parcial a cargo de Citibank Colombia S.A. El aumento pensional es de acuerdo al aumento en la inflación o el salario mínimo legal según corresponda.

- Plan médico: consiste en el pago del 80% de la prima de una póliza de medicina pre-pagada. El estudio considera únicamente el costo a cargo de la empresa. El beneficio es otorgado a un grupo cerrado de pensionados quienes tienen el derecho al pago de una prima de medicina pre-pagada.

El Banco y subordinadas, aplicaron lo dispuesto en la NIC 19 – Beneficios a los Empleados, la cual exige descontar a valor presente mediante el método de la unidad de crédito proyectada los pagos futuros que hará Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial a todos los empleados con derecho a estos beneficios.

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial actualizan el valor del pasivo de sus beneficios post empleo afectando las pérdidas y ganancias de cada ejercicio por el monto del costo del servicio, el cual corresponde a:

Costo del servicio presente, que es el incremento en el valor presente de la obligación, que procede de servicios prestados por los empleados en el periodo presente

Costo de servicios pasados, que es el cambio en el valor presente de la obligación por servicios prestados por los empleados en periodos anteriores, procedentes de una modificación del plan o una reducción de éste y las ganancias o pérdidas en el momento de la liquidación.

Así mismo, estos beneficios afectarán el Otro Resultado Integral (ORI) del ejercicio por las ganancias y pérdidas actuariales, que son los cambios en el valor presente de cada obligación procedentes de:

Los ajustes por experiencia (los efectos de las diferencias entre las suposiciones actuariales anteriores y los sucesos efectivamente ocurridos en el plan) y los efectos de los cambios en las suposiciones actuariales.

### Beneficios por terminación

Se entienden como beneficios por terminación de contrato, aquellos que solo son exigibles con la finalización de la relación contractual entre el empleado y el trabajador tales como indemnizaciones.

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial reconocen los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto cuando, y sólo cuando, se encuentre comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro y a pagar beneficios por terminación como resultado de una oferta realizada para incentivar la rescisión voluntaria por parte de los empleados.

### Provisiones

Las provisiones se registran cuando Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial cumplen con todas las siguientes condiciones:

- Existe una obligación presente, legal o implícita, como resultado de un suceso pasado.

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Es probable que Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial tengan que desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos para cancelar la obligación en el futuro.
- Puede hacerse una estimación fiable del valor de la obligación.

En los casos en los que Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial esperan que la provisión se reembolse en todo o en parte, el reembolso se reconoce como un activo separado, pero únicamente en los casos en que tal reembolso sea prácticamente cierto.

Los valores provisionados corresponden a la contingencia probable a la fecha del reporte.

La provisión se mide antes de impuestos. Se debe tener en cuenta:

- Riesgos e incertidumbres relacionados con el monto
- Eventos futuros que puedan afectar al monto que se espera pagar, cuando hay suficiente evidencia objetiva que estos ocurrirán.

Provisiones por reestructuración

Las provisiones por reestructuración sólo se registran cuando se cumplen los criterios de reconocimiento para las provisiones. Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial tiene una obligación implícita cuando existe un plan formal detallado que identifica el correspondiente negocio o parte del negocio en reestructuración, su ubicación y número de empleados afectados, una estimación detallada de los costos relacionados y el calendario establecido. Además, los trabajadores afectados deben haber sido informados de las líneas principales del plan.

Multas, sanciones y litigios

Las provisiones de multas, sanciones y litigios se reconocen cuando estas son probables a partir de los análisis realizados por el área específica. Estas provisiones se medirán por la mejor estimación al momento en que surja la misma.

Pasivos contingentes

Un pasivo contingente es:

Una obligación posible, surgida a raíz de sucesos pasados y cuya existencia ha de ser confirmada solo por la ocurrencia, o en su caso la no ocurrencia, de uno o más sucesos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control del Banco y subordinadas.

Una obligación presente, surgida a raíz de sucesos pasados, que no se ha reconocido contablemente porque: (a) no es probable que para satisfacerla se vaya a requerir una salida de recursos que incorporen beneficios económicos; o (b) el importe de la obligación no puede ser medido con la suficiente fiabilidad.

Un pasivo contingente no es reconocido en los estados financieros consolidados, sino que es informado en notas, excepto en el caso en que la posibilidad de una eventual salida de recursos para liquidarlo sea remota. Para cada tipo de pasivo contingente a las respectivas fechas de cierre de los periodos sobre los que se informa, Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial revelan (i) una breve descripción de la naturaleza del mismo y, cuando fuese posible, (ii) una estimación de sus

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

efectos financieros; (iii) una indicación de las incertidumbres relacionadas con el importe o el calendario de las salidas de recursos correspondientes; y (iv) la posibilidad de obtener eventuales reembolsos.

**Fidelización de clientes**

Citibank Colombia S.A. reconoce los créditos-premio (en adelante “puntos”) por separado como un componente identificable de las transacciones de venta en las que éstos se concedan.

Citibank Colombia S.A. contribuye el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir con respecto a la venta inicial entre los puntos y los otros componentes de la venta.

**Valor razonable de los puntos**

Citibank Colombia S.A. reconoce los puntos a valor razonable, que es el valor por el cual los puntos podrían venderse por separado. Si el valor razonable no es posible determinarlo, este deberá estimarse.

Citibank Colombia S.A. podrá estimar el valor razonable de los puntos por referencia al valor razonable de los premios a los que se podrían canjear, teniendo en cuenta lo siguiente:

El valor de los descuentos o incentivos que de otra manera serían ofrecidos a los clientes que no hayan obtenido puntos por una venta inicial.

La proporción de puntos que no se espera que vayan a ser canjeados por los clientes.

Si los clientes pueden elegir entre una variedad de premios diferentes, el valor razonable de los puntos reflejará los valores razonables de la variedad de premios disponibles, ponderados en proporción a la frecuencia con la que se espera que cada premio sea seleccionado.

**Reconocimiento**

La contraprestación asignada a los puntos representa el monto o valor que Citibank Colombia S.A. ha recibido por aceptar una obligación de suministrar premios a los clientes. Este valor refleja tanto el monto de los premios como las expectativas que tiene Citibank Colombia S.A. con respecto a la proporción de los puntos que serán canjeados. Citibank Colombia S.A. contabiliza al cierre de cada mes, el pasivo estimado de la provision de puntos como se indica a continuación:

*Provisión mensual = N° puntos otorgados en el mes \* % de expectativa de redención \* Costo punto*

El porcentaje de expectativa de redención se encuentra calculado de la siguiente manera:

$$\% \text{ de expectativa de redención} = \% \text{ de redención del último mes} * \left( 1 + \left( \frac{PRM 3 M}{PRM 6 M} - 1 \right) \right)$$

Dónde:

PRM 3 M = Promedio de redención de los últimos 3 meses

PRM 6 M = Promedio de redención de los últimos 6 meses

Citibank Colombia S.A. no reconoce ingreso por redención de puntos, toda vez que los puntos otorgados a los clientes no son suministrados por un tercero.

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

La provisión es calculada con base en un histórico de redenciones de puntos lo cual garantiza que este estimado contable sea cercano a la realidad económica de la transacción.

En su medición posterior, Citibank Colombia S.A. ajusta el cálculo de la provisión por el cambio en las expectativas de redención de puntos que se presente y/o por el cambio en el costo del punto.

**Pagos basados en acciones**

Citibank Colombia S.A y Subordinadas Grupo Empresarial presentan un programa denominado Discretionary Incentive and Retention Award –DIRA, el cual promueve los rendimientos futuros y fomenta la retención de sus empleados. Bajo este programa, los empleados con un monto total de incentivos mayor o igual a \$100.000 USD reciben su premio parcialmente en un bono de efectivo y parcialmente de forma diferida en acciones de la casa matriz (en el exterior) bajo el programa Capital Accumulation Program –CAP.

Cada año el Banco y Subordinadas conceden el derecho a recibir parcialmente mediante acciones, durante los siguientes cuatro (4) años, el Discretionary Incentive and Retention Award –DIRA; y anualmente se realizan los pagos de la parte diferida del pago basado en acciones en cabeza de cada beneficiario.

Si el empleado se retira, el pago basado en acción se cancela y la persona sólo pierde el derecho a las acciones que hayan hecho falta por hacer vesting, de tal manera que las acciones que a la fecha del retiro se haya ganado el empleado quedan bajo su propiedad.

La NIIF 2 establece que una entidad reconocerá los bienes o servicios recibidos o adquiridos en una transacción con pagos basados en acciones, en el momento de la obtención de dichos bienes o cuando dichos servicios sean recibidos. Una entidad puede llevar a cabo transacciones con pagos basados en acciones liquidadas mediante instrumentos de patrimonio o liquidadas en efectivo, la entidad reconocerá el correspondiente incremento en el patrimonio si los bienes o servicios hubiesen sido recibidos en una transacción con pagos basados en acciones que se liquide en instrumentos de patrimonio, o bien reconocerá un pasivo si los bienes o servicios hubieran sido adquiridos en una transacción con pagos basados en acciones que se liquiden en efectivo.

La norma establece que en operaciones entre entidades del grupo la entidad que recibe los bienes o servicios medirá los bienes o servicios recibidos como una transacción con pagos basados en acciones liquidadas mediante instrumentos de patrimonio cuando:

- a) los incentivos concedidos sean sus instrumentos de patrimonio propio, o
- b) la entidad no tenga obligación de liquidar la transacción con pagos basados en acciones.

En Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial, los pagos basados en acciones se liquidan en efectivo, dado que los instrumentos de patrimonio que el Banco y Subordinadas conceden a sus empleados son de su controladora en el extranjero (no son propios).

De acuerdo con lo anterior, Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial miden los bienes o servicios adquiridos y el pasivo en el que haya incurrido, al valor razonable del pasivo. Hasta que el pasivo se liquide, el Banco y Subordinadas volverán a medir el valor razonable del pasivo al final de cada periodo sobre el que se informa, así como en la fecha de liquidación, reconociendo cualquier cambio en el valor razonable en el resultado del periodo. Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial reconocen los servicios recibidos, y el pasivo a pagar por tales servicios, a medida que los empleados presten el servicio.

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

**Otros Pasivos**

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial reconoce un pasivo cuando ha contraído una obligación en el momento presente. Un pasivo es un compromiso o responsabilidad de actuar de una determinada manera. Las obligaciones pueden ser exigibles legalmente como consecuencia de la ejecución de un contrato o de un mandato contenido en una norma legal.

Se reconoce un pasivo, en el estado de situación financiera consolidado, cuando sea probable que, del pago de esa obligación presente, se derive la salida de recursos que lleven incorporados beneficios económicos, y además la cuantía del desembolso a realizar pueda ser evaluada con fiabilidad.

En la práctica, las obligaciones derivadas de contratos, que están sin ejecutar por ambas partes en la misma proporción se reconocen generalmente como tales obligaciones en los estados financieros. No obstante, tales obligaciones pueden cumplir la definición de pasivos y, supuesto que satisfagan los criterios para ser reconocidas en sus circunstancias particulares, pueden cumplir los requisitos para su reconocimiento en los estados financieros. En tales circunstancias, el hecho de reconocer los pasivos impone también el reconocimiento de los activos o gastos correspondientes.

**Capital social**

Las acciones comunes son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones comunes son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto fiscal.

**Ingresos de Actividades Ordinarias**

Los ingresos ordinarios corresponden al desarrollo de la actividad principal de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial. Estos se reconocen en la medida en que sea probable que Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial reciban los beneficios económicos correspondientes a la transacción y éstos puedan ser cuantificados con fiabilidad, independientemente de cuándo se realice el pago. Los ingresos se valoran al valor razonable de las contraprestaciones recibidas o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones definidas en el contrato y excluyendo los impuestos indirectos y los aranceles.

**Prestaciones de servicios**

Los ingresos procedentes de los servicios financieros prestados por Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial se reconocen en función al grado de avance o terminación. El grado de avance o terminación se mide en función del servicio incurrido a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. Cuando el resultado de un contrato no se puede medir de manera fiable, los ingresos se reconocen solamente hasta el límite del gasto incurrido que reúna las condiciones para ser recuperado.

**Ingresos por intereses**

Los ingresos por intereses se registran usando el método del tipo de interés efectivo para todos los instrumentos financieros valorados a su costo amortizado y para los intereses devengados de activos financieros clasificados como disponibles para la venta. El tipo de interés efectivo es la tasa que

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

descuenta exactamente los pagos o cobros en efectivo estimados durante la vida esperada del instrumento financiero, o un periodo más corto, cuando corresponda, al valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Los ingresos por intereses se registran como ingresos financieros en la cuenta de resultados.

Dividendos

El ingreso se reconoce cuando se establece el derecho a Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial de recibir el pago correspondiente, lo cual generalmente ocurre cuando los accionistas aprueban el dividendo.

Asignación Geográfica de Ingresos

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial implementó la Asignación Geográfica de Ingresos ("GRA – Geographic Revenue Attribution") para simplificar y estandarizar las políticas de precios entre compañías, creando aún más transparencia para los negocios y entidades legales. La implementación también tiene la intención de alinear las políticas de precios de transferencia y satisfacer los requisitos regulatorios, así como los requisitos fiscales, con un proceso centralizado y asociado con las transacciones entre compañías.

Ingresos por arrendamiento

Los ingresos procedentes de los arrendamientos operativos se contabilizan en forma lineal a lo largo del plazo de arrendamiento, y se los clasifica como ingresos de actividades ordinarias dado su naturaleza operativa.

**Reconocimiento de gastos**

El Banco y subordinadas reconoce sus gastos en la medida en que ocurran los hechos económicos de tal forma que queden registrados sistemáticamente en el período contable correspondiente (causación), independiente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja).

Se reconoce un gasto inmediatamente, cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple con los requisitos necesarios para su registro como activo.

**Nota 3. Juicios contables significativos, estimados y causas de incertidumbre en la preparación de los estados financieros.**

La preparación de los estados financieros de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial requieren que la Gerencia deba realizar juicios, estimaciones y supuestos contables que afectan los montos de ingresos y gastos, activos y pasivos, y revelaciones relacionadas, como así también la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, las incertidumbres sobre tales supuestos y estimaciones podrían dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes significativos a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

Las estimaciones se basan en experiencia histórica y otros factores del mercado que contengan datos observables para la determinación de las mismas. Estos estimados se usan para determinar el valor de los activos y pasivos en los estados financieros consolidados, cuando no es posible obtener dicho valor



## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

de otras fuentes. Citibank Colombia y Subordinadas Grupo Empresarial, evalúa sus estimados regularmente. Los resultados reales pueden diferir de dichos estimados.

En el proceso de aplicación de las políticas contables, la administración realizará diversos juicios, diferentes de los relativos a las estimaciones, que pueden afectar significativamente a los importes reconocidos en los estados financieros consolidados. Por ejemplo, la administración realizará juicios profesionales para determinar:

- El modelo de negocio de los instrumentos financieros.
- Cuándo se han transferido sustancialmente a otras entidades todos los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad de los activos financieros y de los activos arrendados.

**Estimaciones y suposiciones**

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial han basado sus estimaciones y supuestos contables significativos considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y los supuestos actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial, esos cambios se reflejan en los supuestos en el momento en que ellos ocurren.

Los supuestos claves relacionados con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación:

**Valor razonable de instrumentos financieros**

En los casos en que el valor razonable de los activos financieros y pasivos financieros registrados en el estado de situación financiera no puedan medirse con base en las cotizaciones de mercados activos, dicho valor razonable se determina mediante la utilización de técnicas de valoración que incluyen un modelo de flujos de efectivo descontados. Cuando es posible, los datos de entrada de los que se nutren estos modelos se toman de mercados observables, pero cuando no es así, se requiere un grado de juicio discrecional para determinar los valores razonables. Estos juicios incluyen la consideración de datos de entrada tales como el riesgo de liquidez, el riesgo de crédito y la volatilidad. Los cambios en los supuestos relacionados con estos factores podrían afectar el valor razonable informado de los instrumentos financieros.

**Deterioro del valor de activos no financieros**

Existe deterioro del valor cuando el importe en libros de un activo o de la unidad generadora de efectivo de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial exceden su importe recuperable, que es el mayor importe entre el valor razonable menos los costos de venta, y el valor en uso. El cálculo del valor razonable menos los costos de venta se basa en información disponible sobre transacciones de ventas para bienes similares hechas en condiciones y entre partes independientes o sobre precios de mercado observables netos de los costos incrementales relacionados con la venta del bien.

El cálculo del valor en uso se basa en un modelo de flujos de efectivo descontados. Los flujos de efectivo surgen de las proyecciones estimadas para los próximos cinco años, excluidas las actividades de reestructuración a las que Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial aún no se

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

hubiera comprometido, y las inversiones futuras significativas que aumentarán el rendimiento operativo del bien o de la unidad generadora de efectivo que se somete a la prueba de deterioro.

Arrendamientos operativos – Como arrendador

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial han determinado, sobre la base de una evaluación de los términos y las condiciones de los acuerdos, que han retenido todos los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad de estos activos y, en consecuencia, han contabilizado estos contratos como arrendamientos operativos.

Impuestos

El activo por impuesto diferido se reconoce para todas las pérdidas impositivas no utilizadas en la medida que sea probable que exista una ganancia impositiva disponible contra la cual puedan compensarse esas pérdidas.

La determinación del importe del activo por impuesto diferido que se puede reconocer requiere de un nivel significativo de juicio por parte de la gerencia, en relación con la oportunidad y el nivel de la ganancia impositiva futura a alcanzar, y con las estrategias futuras de planificación fiscal a aplicar.

Planes de pensión

El costo de los planes de pensión de beneficios definidos y de otras prestaciones de salud post-empleo, y el valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determinan mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

El índice de mortalidad se basa en las tablas de mortalidad del país en particular. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados en Colombia.

Negocio en marcha

La gerencia de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial preparan los estados financieros consolidados sobre la base de un negocio en marcha. En la realización de este juicio la gerencia considera la posición financiera, sus intenciones actuales, el resultado de las operaciones y el acceso a los recursos financieros en el mercado financiero y analiza el impacto de tales factores en las operaciones futuras de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial; excepto para Citicorp Customer Services S.L Sucursal Colombiana en Liquidación, la cual inició operaciones el 5 de septiembre de 2014 y de acuerdo con el TSA – Transitional Services Agreement firmado por el Banco Popular S.A. España el 21 de diciembre de 2015, tenía previsto finalizar operaciones el 22 de septiembre de 2016; sin embargo, la Sucursal entró en disolución y estado de liquidación el 24 de mayo de 2016 mediante escritura pública número 1643 de la notaria sexta de Bogotá D.C., registrada en la Cámara de Comercio de Bogotá D.C., el 26 de mayo de 2016 bajo el número 00257959 del libro IV. La Administración de Citicorp Customer Services S.L Sucursal Colombiana en Liquidación, tiene prevista la liquidación de la compañía para abril de 2018.

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

A la fecha de este informe la gerencia no tiene conocimiento de ninguna otra situación que le haga creer que el Banco y Subordinadas no tengan la habilidad para continuar como negocio en marcha al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

**Nota 4. Normas Internacionales emitidas aún no aplicables en Colombia****Nota 4. Normas y enmiendas aplicables a partir del 1 de enero de 2018**

De acuerdo con lo indicado en los Decretos 2496 de diciembre de 2015 y 2131 de diciembre de 2016, se relacionan a continuación, las normas emitidas aplicables a partir de 2018. El impacto de la aplicación de la NIIF 9 y 15 se indica a continuación. Con relación a las demás normas, la administración del Banco y sus subordinadas, no espera un cambio significativo sobre los estados financieros

| Norma nueva  | Detalle  | Fecha de aplicación                |
|--|--|------------------------------------|
| NIIF 9 - Instrumentos financieros                                | <p>El proyecto de reemplazo se refiere a las siguientes fases:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>* Fase 1: Clasificación y medición de los activos y pasivos financieros</li> <li>* Fase 2: Metodología de deterioro</li> <li>* Fase 3: Contabilidad de cobertura</li> </ul> <p>En Julio de 2014, el IASB terminó la reforma de la contabilización de instrumentos financieros y se emitió la NIIF 9 - Contabilidad de instrumentos financieros (en su versión revisada de 2014), que reemplazará a la NIC 39-Instrumentos financieros: reconocimiento y medición luego de que expire la fecha de vigencia de la anterior</p> | 1 de enero de 2018                 |
| NIIF 15 - Ingresos procedentes de los contratos con los clientes | <p>Establece un modelo de cinco pasos que aplica a los ingresos procedentes de contratos con clientes. Reemplazara las siguientes normas e interpretaciones de ingreso después de la fecha en la que entre en vigencia:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>* NIC 18 - Ingreso</li> <li>* NIC 11 - Contratos de construcción. CINIIF 13 - Programas de fidelización de clientes</li> <li>* CINIIF 15 - Acuerdos para la construcción de inmuebles</li> <li>* CINIIF 18 - Transferencias de activos procedentes de los clientes.</li> <li>* SIC 31 - Transacciones de trueque que incluyen servicios de publicidad</li> </ul>    | 1 de enero de 2018                 |
| NIC 7 - Estado de Flujos de efectivo                             | <p>Requerir que las entidades proporcionen información a revelar que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en los pasivos que surgen de las actividades de financiación</p>  | 1 de enero de 2018                 |
| NIC 12 - Impuestos a las ganancias                               | <p>Aclarar los requerimientos de reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas en instrumentos de deuda medidos a valor razonable</p>   | 1 de enero de 2018                 |
| NIC 28 - Inversiones en asociadas y negocios conjuntos           | <ul style="list-style-type: none"> <li>* Medición a valor razonable de una asociada o negocio conjunto</li> </ul>  | Mejoras Anuales<br>Ciclo 2014-2016 |

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

**Impacto de la adopción de nuevas normas (NIIF 9 y NIIF 15)**NIIF 9 “Instrumentos financieros”

En julio de 2014, el IASB publicó la versión final de la NIIF 9 Instrumentos financieros que recopila todas las fases del proyecto de instrumentos financieros y sustituye a la NIC 39 Instrumentos Financieros: valoración y clasificación y a todas las versiones previas de la NIIF 9. La norma introduce nuevos requisitos para la clasificación, la valoración, el deterioro y la contabilidad de coberturas.

La NIIF 9 contiene un nuevo enfoque de clasificación y medición de activos financieros que refleja el modelo de negocio en el cual el activo es gestionado y las características de sus flujos de caja.

Contiene tres principales categorías de clasificaciones de activos financieros: medidos al costo amortizado, al valor razonable con cambios en ORI y valor razonable con cambios a resultados.

La evaluación del impacto estimado que tendría la aplicación inicial de IFRS 9 en los estados financieros consolidados al cierre al 31 de diciembre de 2017, asciende a \$130.569, afectando un mayor valor en el deterioro de la cartera, en el caso del Banco y de las cuentas por cobrar en el caso de las subordinas del Banco y como contrapartida menor valor de las utilidades de periodos anteriores.

**Cuentas por cobrar y otras.**Citibank

Las cuentas por cobrar son activos financieros que se reconocen inicialmente por su valor razonable y su medición posterior se realiza al costo amortizado. Para las cuentas por cobrar de corto plazo, se entiende que el costo amortizado del instrumento financiero corresponde al valor nominal del mismo, dado que el valor del dinero en el tiempo para estas cuentas por cobrar es poco significativo. Por tanto, el análisis de deterioro de las cuentas por cobrar del Banco, una vez realizada la evaluación de la prueba del SPPI, no cumplen con la prueba para la determinación del deterioro, teniendo en cuenta las siguientes características

**Intereses y Comisiones:** Estas cuentas por cobrar se encuentran relacionadas con la cartera de créditos las cuales se encuentran incluidas en el modelo de pérdida esperada desarrollado por el Banco para el Modelo de Referencia Comercial y Consumo.

**Cuentas por cobrar por liquidación de operaciones con derivados** corresponde a una cuenta transitoria al momento de liquidar el contrato. Por tal razón, está cuenta no es sujeta a estimaciones por deterioro.

**Las cuentas por cobrar abandonadas** corresponden a:

Aquellas cuentas corrientes o de ahorros sobre las cuales no se hubiere realizado movimiento de depósito, retiro o transferencia o, en general, cualquier débito o crédito que las afecte durante tres (3) años interrumpidos.

Lo anterior en cumplimiento a la ley 1777 del 01 de febrero de 2016 que regula la utilización de los saldos abandonados que se encuentran en los establecimientos de crédito (instituciones sujetas a la supervisión de la Superintendencia Financiera de Colombia), una característica de esta transacción,

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

consiste en que el depositante en cualquier momento puede solicitar al establecimiento de crédito la devolución o entrega de sus dineros depositados en cuenta corriente bancaria o en cuenta de ahorros.

Estas cuentas por cobrar cumplen la definición de instrumento financiero indicada en el párrafo 11 de la NIC 32 considerando que existe una obligación contractual de entregar efectivo al depositante en el momento que este lo requiera. Sin embargo, estos saldos no están sujetos a deterioro dado que son depósitos a la vista exigibles en su totalidad.

**Cuentas por cobrar a Casa Matriz, Relacionadas y Asociadas:** Corresponde a operaciones celebradas con las compañías vinculadas, estas se realizan bajo las condiciones generales vigentes en el mercado para operaciones similares conforme a la política corporativa Intra – Citi Service Agreement (ICSA), pagaderas en un término de tres meses; estos saldos se encuentran incorporados en el modelo de Global Revenue Allocation (GRA).

**Los anticipos a contratos a proveedores:** Representan un beneficio económico futuro que consiste en la recepción de bienes o servicios que no dan derecho a recibir efectivo y otro activo financiero, de modo que tampoco son activos financieros, tal y como lo establece el párrafo GA11 de la NIC 32 – Instrumentos Financieros: Presentación.

**Depósitos vigentes** estos corresponden a recursos entregados a terceros en garantía para la prestación de servicios los cuales son reintegrados en los términos establecidos ente las partes. Por consiguiente, estos saldos no estarían sujetos a estimaciones por deterioro de valor.

**Impuestos,** no cumplen con la definición de Instrumentos Financieros del párrafo 11 de la NIC 32 – Instrumentos Financieros – Presentación que establece que un instrumento financiero:

Es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una entidad y aun pasivo financiero a un instrumento de patrimonio en otra entidad.

Por tal razón, los activos y pasivos que no tengan un origen contractual (tales como el impuesto a las ganancias, que se crea como resultado de un requerimiento legal impuesto por los gobiernos), no son activos financieros, el tratamiento de estas operaciones debe tratarse bajo el alcance de la NIC 12 – Impuesto a las ganancias, así como, lo indica el párrafo GA12 de la NIC 32 – Instrumentos Financieros: Presentación.

**Cuentas por cobrar a empleados** corresponde a operaciones celebradas con empleados del Banco diferentes a cartera de créditos los cuales son pagaderos en un plazo inferior a tres meses, saldos que no están sujetos a estimaciones por deterioro de valor.

**Cititrust**

La Fiduciaria, registrara un impacto por adopcion por \$48, afectando un mayor valor en el deterioro de las cuentas por cobrar y como contraprtida menor valor de las utilidades.

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

**Citivalores**

La Comisionista, registrará un impacto por adopción por valor de \$3, afectando un mayor valor en el deterioro de las cuentas por cobrar y como contrapartida menor valor de las utilidades.

**Colrepsin**

Para la determinación del modelo de cálculo de deterioro, Colrepsin determinó la probabilidad y severidad de los eventos de crédito y su impacto en los déficits de efectivo, que comprende la Probabilidad de incumplimiento (PD), Pérdida Predeterminada (LGD), Exposición por Defecto (EAD), y la tasa de descuento utilizando la Tasa de Interés Efectiva.

Como resultado de la adopción de la NIIF 9, Colrepsin, registrará un impacto por adopción por valor de \$5, afectando un mayor valor en el deterioro de las cuentas por cobrar y como contrapartida menor valor de las utilidades.

**NIIF 15 “Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes”**

La NIIF 15 establece un marco integral para la determinación de la cantidad y la oportunidad del ingreso que es reconocido. Esta reemplaza la guía de reconocimiento de ingresos existente, incluyendo las NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y la IFRIC 13 Programas de fidelización de clientes.

De acuerdo con la NIIF 15 el ingreso se reconoce por un importe que refleje la contraprestación que una entidad espera tener derecho a recibir a cambio de transferir bienes o servicios a un cliente. Los principios de la NIIF 15 suponen un enfoque más estructurado para valorar y registrar los ingresos.

Esta nueva norma es aplicable a todas las entidades y deroga todas las normas anteriores de reconocimiento de ingresos. Se requiere una aplicación retroactiva total o retroactiva parcial para los ejercicios que comiencen el 1 de enero de 2018.

Con base en la evaluación realizada por el Banco y sus subordinadas, el valor razonable y los precios de los servicios son ampliamente similares; por lo tanto, no se espera que aplicación de la NIIF 15 resulte en un impacto significativo en sus estados financieros.

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

**Nota 4.1. Normas y enmiendas aplicables a partir del 1 de enero de 2019**

De acuerdo con lo indicado en el Decreto 2170 de diciembre de 2017, se relacionan a continuación las normas emitidas aplicables a partir de 2019. El impacto de estas normas está en proceso de evaluación por parte de la administración del Banco y subordinadas.

| Norma nueva                       | Detalle  | Fecha de aplicación |
|-----------------------------------|--|---------------------|
| NIIF 16 - Arrendamientos          | El objetivo es asegurar que los arrendatarios y arrendadores proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esas transacciones   | 1 de enero de 2019  |
| NIC 40 - Propiedades de Inversión | El objetivo es que se refleje el principio de que un cambio de uso implicaría, (a) una evaluación de si una propiedad cumple, o ha dejado de cumplir, la definición de propiedad de inversión; y b) contar con evidencia que apoye que ha ocurrido ese cambio de uso   | 1 de enero de 2019  |
| NIF 2- Pagos Basados en acciones  | Consideraciones para abordar la contabilización de una modificación de los términos y condiciones de un pago basado en acciones que cambia la clasificación de transacción de liquidada en efectivo a liquidada con instrumentos de patrimonio, la clasificación de una transacción con pagos basados en acciones con una característica de liquidación por el neto por la retención de obligaciones fiscales y la contabilización de los efectos de las condiciones, para la irrevocabilidad de la concesión sobre la medición de un pago basado en acciones que se liquida en efectivo | 1 de enero de 2019  |

**Nota 5. Efectivo y equivalentes de efectivo**

El detalle del efectivo y equivalentes de efectivo en moneda legal y extranjera reexpresada a moneda legal, al 31 de diciembre 2017 y 2016, comprenden lo siguiente:

|   | <b>31 de diciembre de<br/>2017</b> | <b>31 de diciembre de<br/>2016</b> |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Moneda legal</b>                             |                                    |                                    |
| Caja  | \$ 152,388                         | 279,743                            |
| Banco de la República de Colombia               | 836,121                            | 298,297                            |
| Bancos y otras entidades financieras a la vista | 38,180                             | 15,183                             |
| Remesas en tránsito                             | 14                                 | -                                  |
|   | <b>\$ 1,026,703</b>                | <b>593,223</b>                     |

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

| <b>Moneda extranjera re expresada a moneda legal</b> | <b>31 de diciembre de 2017</b> | <b>31 de diciembre de 2016</b> |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Caja   | \$ 86,138                      | 55,900                         |
| Bancos y otras entidades financieras a la vista      | 57,476                         | 22,256                         |
| Remesas en tránsito                                  | 352                            | 180                            |
|  | <b>143,966</b>                 | <b>78,336</b>                  |
| <b>Total Efectivo</b>                                | <b>1,170,669</b>               | <b>671,559</b>                 |
| <b>Operaciones de Mercado Monetario (1)</b>          | <b>1,666,967</b>               | <b>751,184</b>                 |
| <b>Total efectivo y equivalentes</b>                 | <b>\$ 2,837,636</b>            | <b>1,422,743</b>               |

(1) La variación de 2017 a 2016, corresponde principalmente a compromisos de transferencia de inversiones en simultaneas activas, con vencimiento el 03 de enero de 2018 (ver nota de operaciones de mercado monetario).

Al 31 de diciembre 2017 y 2016, la caja y los depósitos en el Banco de la República en moneda legal, incluyen \$988.509 y \$578.040, respectivamente, valores que computan para efectos del encaje requerido que el Banco debe mantener sobre los depósitos recibidos de clientes, de acuerdo con las disposiciones legales.

No existen otras restricciones sobre el disponible, diferente a la mencionada anteriormente. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 existen (4) y (1) partidas conciliatorias superior a 30 días por \$217 y \$1 respectivamente.

Durante el año 2016, el Banco adquirió activos financieros de inversión a valor razonable por \$51.282, representado en acciones de Credibanco, que no ha supuesto el uso de efectivo o equivalentes de efectivo (ver detalle en nota 6 – activos financieros de inversión).



## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

**(1) Operaciones de Mercado Monetario y relacionadas - Activas**

Al 31 de diciembre 2017 y 2016, el siguiente es el detalle de operaciones de mercado monetario:

**Operaciones de Mercado Monetario**

| Operación   | 31 de diciembre 2017 |               |                  |
|---|----------------------|---------------|------------------|
|   | Monto                | Tasa Promedio | Vencimiento      |
| Interbancarios  | \$ 549,120           | 1.689%        | 02 enero 2018    |
| Compromisos de transferencias de inversiones en simultaneas activas | 1,117,051            | 4.45%         | 03 enero de 2018 |
| Operaciones de transferencia temporal de valores                    | 796                  | 0.0%          | 02 enero 2018    |
| <b>Total</b>  | <b>\$ 1,666,967</b>  |               |                  |

| Operación   | 31 de diciembre 2016 |               |               |
|---|----------------------|---------------|---------------|
|   | Monto                | Tasa Promedio | Vencimiento   |
| Interbancarios  | \$ 680,958           | 0.0019%       | 02 enero 2017 |
| Compromisos de transferencias de inversiones en simultaneas activas | 70,226               | 7.48%         | 03 enero 2017 |
| <b>Total</b>  | <b>\$ 751,184</b>    |               |               |

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no existen restricciones o limitaciones sobre estas operaciones, a excepción de las inversiones registradas como derechos de transferencia de inversiones.

El siguiente es el detalle de la calidad crediticia de las contrapartes con las que el Banco y Subordinadas tienen fondos de efectivo:

|                           | 31 de diciembre de 2017 | 31 de diciembre de 2016 |
|---------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Calidad crediticia</b> |                         |                         |
| Banco República           | \$ 836,121              | 298,297                 |
| Grado de inversión        | 1,762,989               | 788,803                 |
| <b>TOTAL</b>              | <b>\$ 2,599,110</b>     | <b>1,087,100</b>        |

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

**Nota 6. Activos Financieros de inversión**

El siguiente es el detalle de los activos financieros de inversión al 31 de diciembre 2017 y 2016:

**A valor razonable con cambios en resultados**

|   | <u>31 de diciembre<br/>de 2017</u> | <u>31 de diciembre<br/>de 2016</u> |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Inversiones negociables títulos de deuda (1)</b>                                       |                                    |                                    |
| Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizados por la Nación                    | \$ 668,119                         | 1,064,964                          |
| Inversiones negociables entregadas en operaciones de mercado monetario                    | 204,344                            | 150,034                            |
| Inversiones negociables entregadas en garantía  | 112,462                            | 59,398                             |
| Inversiones Derechos Fiduciarios  | 78                                 | -                                  |
|   | <u>\$ 985,003</u>                  | <u>1,274,396</u>                   |
| <b>Instrumentos Derivados</b>   | <u>\$ 46,259</u>                   | <u>69,368</u>                      |
| <b>Total activos financieros de inversión a valor razonable con cambios en resultados</b> | <u>\$ 1,031,262</u>                | <u>1,343,764</u>                   |

(1) Los títulos de deuda son emitidos por la Nación.

**A valor razonable con cambios en el Patrimonio ORI**

El siguiente es el detalle de los instrumentos de patrimonio al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

| Razón social   | <u>31 de diciembre de 2017</u> |                              |                            |                                    |  |
|--|--------------------------------|------------------------------|----------------------------|------------------------------------|--|
|  | <u>%<br/>Participación</u>     | <u>Costo<br/>Adquisición</u> | <u>Valor<br/>razonable</u> | <u>Calificación<br/>Crediticia</u> | <u>Ganancia o<br/>pérdida no<br/>realizada en<br/>el ORI</u> |
| Credibanco S.A (2)                                   | 6,69%                          | \$ 50.550                    | 51.077                     | A                                  | 527  |
| Bolsa de Valores de Colombia S.A. (1)                | 5,99%                          | 22.517                       | 25.277                     | A                                  | 2.760  |
| Cámara de Riesgo Central de contraparte S.A.(3)      | 1,36%                          | 550                          | 506                        | A                                  | (44)   |
| ACH S.A.(3)  | 2,45%                          | 247                          | 5.881                      | A                                  | 5.634  |
| Cámara de compensación de divisas de Colombia S.A(3) | 3,19%                          | 80                           | 592                        | A                                  | 512  |
|  |                                | <u>\$ 73.944</u>             | <u>83.333</u>              |                                    | <u>9.389</u>   |

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

| Razón social  | 31 de diciembre de 2016 |                      |                    |                            |  |
|---|-------------------------|----------------------|--------------------|----------------------------|--|
|   | %<br>Participación      | Costo<br>Adquisición | Valor<br>razonable | Calificación<br>crediticia | Ganancia o<br>pérdida no<br>realizada en<br>el ORI |
| Deceval S.A.(1)   | 5,50%                   | \$ 565               | 12.707             | A                          | 12.142   |
| Credibanco S.A (2)  | 6,69%                   | 51.282               | 51.282             | A                          | -  |
| Bolsa de Valores de<br>Colombia S.A. (1)                      | 3,63%                   | 193                  | 1.975              | A                          | 1.782  |
| Cámara de Riesgo<br>Central de<br>contraparte S.A.(3)         | 1,36%                   | 550                  | 506                | A                          | (44)   |
| ACH S.A.(3)   | 2,45%                   | 247                  | 4.362              | A                          | 4.114  |
| Cámara de<br>compensación de<br>divisas de Colombia<br>S.A(3) | 3,19%                   | 80                   | 593                | A                          | 513  |
|   |                         | <b>\$ 52.918</b>     | <b>71.425</b>      |                            | <b>18.507</b>                                      |

- (1) El 14 de diciembre de 2017, la Bolsa de Valores de Colombia S.A. BVC y el Depósito Centralizado de Valores de Colombia, Deceval S.A. anunciaron el cierre exitoso de la transacción y el intercambio de las acciones. Como resultado de la integración, Deceval es ahora la principal filial del grupo Bolsa de Valores de Colombia S.A. y se encargará de gestionar integralmente las soluciones de post-negociación del mercado de capitales.

La integración corporativa BVC – Deceval estableció un ratio de intercambio de 1 acción de deceval por 33.500 acciones de BVC, luego de un proceso exhaustivo de valoración de las compañías por parte de dos bancas de inversión reconocidas internacionalmente.

Como resultado de la operación anterior, Citibank Colombia recibió un total de 888.721.500 acciones a un precio nominal de \$881.721 (pesos), las cuales fueron reconocidas contablemente a valor razonable, registrando un debito en inversiones disponible para la venta en títulos participativos con cambios en el ORI y un crédito en ingresos diversos extraordinarios, producto de la recepción de estos títulos valores sin pago alguno, lo anterior, con base en el precio informado por la BVC, que para efectos de la transacción, fue de \$25,12 por acción, el cual se calculó tomando el promedio del precio de cierre de los noventa (90) días calendario previos al 14 de diciembre de 2017.

Adicionalmente, se registro un crédito en inversiones disponible para la venta en títulos participativos a valor razonable con cambios en el ORI para dar de baja las acciones de Deceval, realizando la valoración que se tenía registrada en el patrimonio contra las utilidades retenidas, y la diferencia entre el valor recibido y el valor dado de baja, se reconoce como un ingreso en el estado de resultados.

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al cierre del 31 de diciembre del 2017 y 2016 el valor razonable presentado para la inversión en la BVC corresponde a: Citibank valor razonable \$22,929 participación del 5.50%, Citivalores valor razonable \$2,348 participación 0.49%. El precio de la valoración corresponde al publicado al corte del 31 de diciembre de 2017 y 2016, por \$25.80 y \$21,70 respectivamente.

- (2) Las inversiones en Credibanco S.A., fueron reconocidas contablemente en el año 2016 a valor razonable, registrando un debito en inversiones disponible para la venta en títulos participativos a valor razonable con cambios en el ORI y un crédito en ingresos diversos extraordinarios, producto de la recepción de estos títulos valores sin pago alguno, lo anterior, con base en el precio informado por Infovalmer PPV S.A. como proveedor de precios, quien utilizó como técnica de valoración el método del ingreso (flujo de caja libre descontado).

De acuerdo con lo anterior, en Asamblea de Asociados de agosto de 2016, los bancos que hacían parte de esta asociación gremial votaron favorablemente que se realizara la conversión de Credibanco a sociedad anónima. Es así como el 26 de octubre de 2016 fue emitida la Resolución 1341 de Autorización de conversión por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia; el 11 de Noviembre de 2016 fue emitida la Escritura Pública 4071 de transformación en la Notaría 24 del Círculo de Bogotá, la cual fue registrada en Cámara y Comercio el 28 de Noviembre de 2016.

En esta conversión, cada uno de los bancos recibió títulos valores que lo acreditaban como accionista en un porcentaje de participación determinado con un criterio de conversión que consideraba la facturación VISA procesada por Credibanco en el último año y el valor presente de los aportes históricos actualizados al 31 de diciembre de 2015. De esta forma, Citibank recibió 604.603.659 acciones a un valor nominal de \$1 (un peso) por acción, que representan el 6.69% de participación patrimonial en Credibanco S.A.

El último informe de valoración de Infovalmer PPV S.A. para la inversión en Credibanco S.A., fue al cierre de diciembre de 2017.

- (1) Las inversiones que posee actualmente Citibank Colombia S.A, en ACH S.A, Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A. y Cámara de Compensación de Divisas de Colombia S.A., que se encontraban registradas a variación patrimonial con cambios en el ORI, fueron reclasificadas en marzo de 2017 como inversiones a valor razonable con cambios en el ORI, considerando que contamos con la valoración proporcionada por Infovalmer PPV S.A. como resultado de la reclasificación de las inversiones, se realizó un credito en el otro resultado integral por valor de \$3.491 millones y un debito a la inversión por el mismo valor.

El último informe de valoración de Infovalmer PPV S.A. para las inversiones en ACH S.A, fue al cierre de diciembre de 2017 y para las inversiones Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A., Cámara de Compensación de Divisas de Colombia S.A, fue al cierre de diciembre de 2016. Al cierre de diciembre de 2017, no se publicaron precios para estas acciones.

Al 31 de diciembre 2017 y 2016, los activos financieros de inversión a valor razonable fueron valorados con base en precios publicados por el proveedor de precios autorizado, por lo tanto, no se requieren provisiones o pérdidas por calificación de riesgo crediticio.

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

**A costo amortizado con cambios en resultados**

|   | <u>31 de diciembre<br/>de 2017</u> | <u>31 de diciembre<br/>de 2016</u> |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| En títulos de deuda emitidos por la Nación \$ | <u>390.469</u>                     | <u>338,482</u>                     |

El valor razonable de las inversiones a costo amortizado es:

|   | <u>31 de diciembre de<br/>2017</u> | <u>31 de diciembre<br/>de 2016</u> |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| En títulos de deuda emitidos por la Nación \$ | <u>383.700</u>                     | <u>332,335</u>                     |

**Calidad Crediticia**

El siguiente es el detalle de las calidades crediticias de las inversiones medidas a valor razonable y a costo amortizado:

**Calidad Crediticia**

|  | <u>31 de diciembre de 2017</u> |                                   |                                   |                                 |
|--|--------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|
|  | <u>Valor Razonable</u>         |                                   |                                   |                                 |
|  | <u>Títulos de<br/>deuda</u>    | <u>Instrumentos<br/>Derivados</u> | <u>Títulos<br/>Participativos</u> | <u>Derechos<br/>Fiduciarios</u> |
| Emitidos y garantizados por la nación \$ | 1.375.394                      | -                                 | -                                 | -                               |
| Grado de especulación                    | -                              | 46.259                            | -                                 | -                               |
| Sin calificación o no disponible         | -                              | -                                 | 83.333                            | 78                              |
| <b>Total</b>                             | <b>\$ 1.375.394</b>            | <b>46.259</b>                     | <b>83.333</b>                     | <b>78</b>                       |

**Calidad Crediticia**

|  | <u>31 de diciembre de 2016</u> |                                   |                                   |
|--|--------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
|  | <u>Valor Razonable</u>         |                                   |                                   |
|  | <u>Títulos de<br/>deuda</u>    | <u>Instrumentos<br/>Derivados</u> | <u>Títulos<br/>Participativos</u> |
| Emitidos y garantizados por la nación \$ | 1,612,878                      | -                                 | -                                 |
| Grado de especulación                    | -                              | 69,368                            | -                                 |
| Sin calificación o no disponible         | -                              | -                                 | 71,425                            |
| <b>Total</b>                             | <b>\$ 1,612,878</b>            | <b>69,368</b>                     | <b>71,425</b>                     |

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

**Clasificación del portafolio**

El siguiente es el detalle de las inversiones en títulos de deuda corrientes (menor a un año) y no corrientes (mayor a un año) así:

|                             | <u>31 de diciembre de 2017</u> | <u>31 de diciembre de 2016</u> |
|-----------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Corriente</b>            |                                |                                |
| Menos de 1 año              | \$ 384.865                     | 486,060                        |
| <b>No Corriente</b>         |                                |                                |
| Entre más de 1 año y 5 años | 569.550                        | 676,457                        |
| Entre más de 5 y 10 años    | 420.056                        | 380,982                        |
| Más de 10 años              | 923                            | 69,379                         |
| <b>Total</b>                | <b>\$ 1.375.394</b>            | <b>1,612,878</b>               |

A continuación, se revela el detalle de los activos financieros de inversión según el nivel de jerarquía:

| Activos Financieros de Inversión                                 | 31 de diciembre de 2017 |               |               | 31 de diciembre de 2016 |               |               |
|--|-------------------------|---------------|---------------|-------------------------|---------------|---------------|
|  | Nivel I                 | Nivel II      | Nivel III     | Nivel I                 | Nivel II      | Nivel III     |
| Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados  | \$ 984.925              | 46,259        | 78            | 1,274,396               | 69,368        | -             |
| Activos financieros a valor razonable con cambios en el ORI      | 25.277                  | -             | 58.056        | -                       | -             | 71,425        |
| Activos financieros a costo amortizado con cambios en resultados | 390,469                 | -             | -             | 338,482                 | -             | -             |
|  | <u>\$ 1.400.671</u>     | <u>46,259</u> | <u>58.134</u> | <u>1,612,878</u>        | <u>69,368</u> | <u>71,425</u> |

Al cierre del 31 de diciembre de 2017 y 2016, no se presentaron reclasificaciones en los niveles de jerarquía.

El valor razonable de los títulos de deuda se basa en datos observables del mercado el cual también refleja el riesgo de crédito asociado con el activo; por consiguiente, el Banco y subordinadas no analizan o monitorean indicadores de deterioro.

Al cierre del 31 de diciembre de 2017 y 2016 no se evidencia deterioro de las inversiones.

Las variaciones en los valores razonables reflejan fundamentalmente variaciones en las condiciones del mercado debido principalmente a cambios en las tasas de interés y otras condiciones económicas del país donde se tiene la inversión. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, de acuerdo con los resultados

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

de valoración de los activos financieros a valor razonable, el Banco y Subordinadas han obtenido una utilidad neta en la valoración de los mismos.

Citibank Colombia y Subordinadas Grupo Empresarial, realizaron análisis de sensibilidad a cambios de tasas de interés de activos financieros en venta a valor razonable revelado en la nota 27.2 riesgo de mercado – Riesgo de tasa de interés.

Sobre los activos financieros de inversión no existen restricciones jurídicas o económicas, pignoraciones ni embargos, no hay limitación en su titularidad.

Los activos financieros en instrumentos de patrimonio a valor razonable con ajuste a otros resultados integral se han designado teniendo en cuenta que son inversiones estratégicas para el Banco y Subordinadas por consiguiente no se espera venderlas en un futuro cercano y se presenta un grado de incertidumbre mayor en la determinación del valor razonable que genera fluctuaciones importantes de un período a otro.

Durante el periodo terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016, no se han presentado transferencias de la cuenta del ORI correspondiente a utilidades acumuladas por venta de dichas inversiones.

**Reclasificaciones de activos financieros**Activos reclasificados en los periodos actuales y anteriores

Al 31 de diciembre de 2017, todos los activos que se encontraban medidos a variación patrimonial con cambios en el ORI se reclasificaron a valor razonable con cambios en el ORI.

**Nota 7. Instrumentos derivados**

El siguiente es el detalle de los instrumentos derivados activos y pasivos al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

## 31 de diciembre de 2017

|                            | Activos        |           |        | Pasivos        |           |        | Posicion neta |
|----------------------------|----------------|-----------|--------|----------------|-----------|--------|---------------|
|                            | De cobertura   |           |        | De cobertura   |           |        |               |
|                            | De negociacion | económica | Total  | De negociacion | económica | Total  |               |
| Contratos Forward          | \$ 17,789      | -         | 17,789 | 22,680         | -         | 22,680 | (4,891)       |
| Swaps                      | 25,196         | -         | 25,196 | 15,739         | -         | 15,739 | 9,457         |
| Opciones                   | 3,983          | -         | 3,983  | 3,980          | -         | 3,980  | 3             |
| Operacion de contado       |                | 59        | 59     | -              | 20        | 20     | 39            |
| Deterioro                  | (768)          | -         | (768)  | (72)           | -         | (72)   | (696)         |
| Al 31 de diciembre de 2017 | \$ 46,200      | 59        | 46,259 | 42,327         | 20        | 42,347 | 3,912         |

## 31 de diciembre de 2016

|                            | Activos        |           |        | Pasivos        |           |        | Posicion neta |
|----------------------------|----------------|-----------|--------|----------------|-----------|--------|---------------|
|                            | De cobertura   |           |        | De cobertura   |           |        |               |
|                            | De negociacion | económica | Total  | De negociacion | económica | Total  |               |
| Contratos Forward          | \$ 53,142      | -         | 53,142 | 27,516         | -         | 27,516 | 25,626        |
| Swaps                      | 15,243         | -         | 15,243 | 14,931         | -         | 14,931 | 312           |
| Opciones                   | 819            | -         | 819    | 819            | -         | 819    | -             |
| Operacion de contado       | -              | 343       | 343    | -              | 4         | 4      | 339           |
| Deterioro                  | (179)          | -         | (179)  | (275)          | -         | (275)  | 96            |
| Al 31 de diciembre de 2016 | \$ 69,025      | 343       | 69,368 | 42,991         | 4         | 42,995 | 26,373        |

Las operaciones forward sobre divisas se cubren mediante el cierre simultáneo de otra operación o mediante la realización de operaciones financieras que eliminen totalmente el riesgo. Las operaciones en otros diferentes al dólar son cubiertas en su totalidad.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se presentó una utilidad neta en valoración de operaciones con instrumentos financieros derivados por \$59.004 y \$138.882, respectivamente.

No existen restricciones o gravámenes de índole jurídica o financiera sobre los derivados y operaciones de contado.

Los vencimientos de los instrumentos derivados de negociación y operaciones de contado al 31 diciembre de 2017 y 2016, son los siguientes:



## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 2017

| <b>ACTIVOS</b>         | <b>Hasta un año</b> | <b>Mayor a un año</b> | <b>Total</b>  |
|------------------------|---------------------|-----------------------|---------------|
| Operaciones de contado | \$ 59               | -                     | 59            |
| Forward                | 17,779              | 10                    | 17,789        |
| Swaps                  | 46                  | 25,150                | 25,196        |
| Opciones               | 3,983               | -                     | 3,983         |
|                        | 21,867              | 25,160                | 47,027        |
| Deterioro              | (768)               | -                     | (768)         |
| <b>Total Activos</b>   | <b>\$ 21,099</b>    | <b>25,160</b>         | <b>46,259</b> |
|                        |                     |                       |               |
| <b>PASIVOS</b>         | <b>Hasta un año</b> | <b>Mayor a un año</b> | <b>Total</b>  |
| Operaciones de contado | \$ 20               | -                     | 20            |
| Forward                | 22,676              | 4                     | 22,680        |
| Swaps                  | 8,184               | 7,555                 | 15,739        |
| Opciones               | 3,980               | -                     | 3,980         |
|                        | 34,860              | 7,559                 | 42,419        |
| Deterioro              | (72)                | -                     | (72)          |
| Total Pasivos          | 34,788              | 7,559                 | 42,347        |
| <b>Posición neta</b>   | <b>\$ (13,689)</b>  | <b>17,601</b>         | <b>3,912</b>  |

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 2016

| <b>ACTIVOS</b>         | <b>Hasta un año</b> | <b>Mayor a un año</b> | <b>Total</b>  |
|------------------------|---------------------|-----------------------|---------------|
| Operaciones de contado | \$ 343              | -                     | 343           |
| Forward                | 53,142              | -                     | 53,142        |
| Swaps                  | 4,178               | 11,065                | 15,243        |
| Opciones               | 819                 | -                     | 819           |
|                        | 58,482              | 11,065                | 69,547        |
| Deterioro              | -                   | -                     | (179)         |
| <b>Total Activos</b>   | <b>\$ 58,482</b>    | <b>11,065</b>         | <b>69,368</b> |
| <b>PASIVOS</b>         | <b>Hasta un año</b> | <b>Mayor a un año</b> | <b>Total</b>  |
| Operaciones de contado | \$ 4                | -                     | 4             |
| Forward                | 27,516              | -                     | 27,516        |
| Swaps                  | 2,895               | 12,036                | 14,931        |
| Opciones               | 819                 | -                     | 819           |
| Deterioro              | -                   | -                     | (275)         |
| Total Pasivos          | 31,234              | 12,036                | 42,995        |
| <b>Posición neta</b>   | <b>\$ 27,248</b>    | <b>(971)</b>          | <b>26,373</b> |

Citibank Colombia S.A. realizó un análisis de los contratos vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, donde se concluyó que no se tienen derivados implícitos en los contratos.

Los instrumentos financieros derivados de negociación contienen el componente de CVA. La valoración a valor razonable de los instrumentos financieros (incluidos los derivados) supone tomar en consideración todos los supuestos que partícipes del mercado tomarían en cuenta para su determinación, incluyendo el riesgo de crédito tanto de la contraparte (CVA - Credit Valuation Adjustment) y de la propia entidad (DVA- Debit Valuation Adjustment).

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco realizó la valoración del CVA y DVA de los derivados, reconociéndolo en el estado de situación financiera por \$696 y \$96, respectivamente. El valor cargado

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

en el estado de resultados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fue por \$792 y \$465, respectivamente.

Definición de modelo de ajuste por riesgo de crédito – CVA/DVA para instrumentos derivados de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial.

Para la incorporación del riesgo de crédito a la metodología de valoración, bajo NIIF 13 para los instrumentos derivados del Banco, se decidió llevar a cabo bajo la premisa de afectación de la tasa de descuento, dentro de la valuación de dichos instrumentos a la fecha de cierre correspondiente. Lo anterior, se realiza formando grupos o conjuntos, dentro del portafolio de derivados, según la moneda (ej.: pesos, euros o dólares) del instrumento, la naturaleza contable de su valuación (activo o pasivo) y el tipo de contraparte con que se realiza la operación.

Para el caso de los derivados transados en un mercado estandarizado o bien novados ante una Cámara de Riesgo Central de Contraparte, el precio incluye el concepto de riesgo de crédito igual a cero, por cuanto está de por medio una cámara de riesgo central de contraparte, y por lo tanto, no hay necesidad de realizar el ejercicio. Para el caso de los derivados negociados en el mercado OTC (Opciones, Forwards, IRS, CCS) que no incluyen dicho concepto, se realizó el análisis.

A continuación, se presenta un detalle de la calidad crediticia determinada por agentes calificadoros de riesgo independientes, de instrumentos derivados activos y pasivos.

| Calidad crediticia | 31 de diciembre<br>de 2017 | 31 de diciembre<br>de 2016 |
|--------------------|----------------------------|----------------------------|
| Grado de inversión | \$ 3,912                   | 26,373                     |

**Nota 8. Activos financieros Cartera de Créditos a costo amortizado, Neto**

El siguiente es el detalle de los activos financieros por cartera por modalidad de créditos al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

|  | 31 de diciembre de<br>2017 | 31 de diciembre de<br>2016 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Préstamos ordinarios                         | \$ 5,064,386               | 5,107,162                  |
| Tarjeta de crédito                           | 1,575,630                  | 1,729,387                  |
| Descuentos                                   | 698,948                    | 470,130                    |
| Descubiertos en cuenta corriente<br>bancaria | 19,602                     | 21,676                     |
| <b>Total</b>                                 | <b>\$ 7,358,566</b>        | <b>7,328,355</b>           |
| Menos provisión por deterioro                | (262,407)                  | (201,252)                  |
| <b>Total cartera</b>                         | <b>\$ 7,096,159</b>        | <b>7,127,103</b>           |
| Préstamos a empleados                        | 71,897                     | 75,416                     |
| Menos provisión por deterioro                | (679)                      | (710)                      |
| <b>Total</b>                                 | <b>\$ 7,167,377</b>        | <b>7,201,809</b>           |

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

**Calificación de Créditos a Empleados**

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial evaluarán el ciento por ciento (100%) de los créditos a empleados; el resultado de la calificación al 31 de diciembre 2017 y 2016 es el siguiente:

|   | 31 de diciembre de 2017 |                    | 31 de diciembre de 2016 |                    |
|---|-------------------------|--------------------|-------------------------|--------------------|
|   | Saldo                   | %<br>Participación | Saldo                   | %<br>Participación |
| <b>Consumo -<br/>Garantía<br/>Hipotecaria</b> |                         |                    |                         |                    |
| A – Normal                                    | \$ 63,761               | 89%                | 58,782                  | 78%                |
| <b>Consumo -<br/>Libre Inversión</b>          |                         |                    |                         |                    |
| A – Normal                                    | 8,136                   | 11%                | 16,634                  | 22%                |
|   | <b>\$ 71,897</b>        | <b>100%</b>        | <b>75,416</b>           | <b>100%</b>        |

El siguiente es el detalle del deterioro constituido por el Banco y Subordinadas para los créditos a empleados al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

|  | 31 de diciembre de 2017 | 31 de diciembre de 2016 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| <b>Consumo – Garantía Hipotecaria:</b> |                         |                         |
| A – Normal                             | \$ -                    | 156                     |
| <b>Consumo – Libre Inversión:</b>      |                         |                         |
| A – Normal                             | 679                     | 554                     |
|  | <b>\$ 679</b>           | <b>710</b>              |

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, todos los créditos de empleados fueron evaluados como A. Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial constituyeron las provisiones considerando la probabilidad de pérdida de este concepto.

**Deterioro para Cartera de Créditos**

El movimiento de la provisión por deterioro para la cartera de créditos por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

|   | <u>31 de diciembre de<br/>2016</u> | <u>31 de diciembre de<br/>2016</u> |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Saldo inicial                           | \$ 201,252                         | 158,902                            |
| <b>Más:</b>                             |                                    |                                    |
| Provisión cargada a gastos de operación | 549,853                            | 470,108                            |
| <b>Menos:</b>                           |                                    |                                    |
| Préstamos castigados                    | 248,600                            | 194,098                            |
| Recuperación cartera castigada          | 62,145                             | 59,223                             |
| Reintegros de provisión                 | 177,953                            | 174,437                            |
|   | <u>\$ 262,407</u>                  | <u>201,252</u>                     |

Cartera de créditos por período de maduración

A continuación, se muestra la distribución de la cartera de créditos en Citibank S.A. Colombia y Subordinadas Grupo Empresarial por período de maduración:

|                          |           | <u>31 de diciembre de 2017</u> |                             |                             |                          |                         |
|--------------------------|-----------|--------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--------------------------|-------------------------|
|                          |           | <u>Hasta 1<br/>año</u>         | <u>Entre 1 y 3<br/>años</u> | <u>Entre 3 y 5<br/>años</u> | <u>Más de 5<br/>años</u> | <u>Total</u>            |
| Comercial                | \$        | 1,932,153                      | 952,251                     | 209,419                     | 22,089                   | 3,115,912               |
| Consumo                  |           | 22,030                         | 267,392                     | 2,649,530                   | 1,303,702                | 4,242,654               |
| <b>Total<br/>cartera</b> | <b>\$</b> | <u><b>1,954,183</b></u>        | <u><b>1,219,643</b></u>     | <u><b>2,858,949</b></u>     | <u><b>1,325,791</b></u>  | <u><b>7,358,566</b></u> |
|                          |           | <u>31 de diciembre de 2016</u> |                             |                             |                          |                         |
|                          |           | <u>Hasta 1<br/>año</u>         | <u>Entre 1 y 3<br/>años</u> | <u>Entre 3 y 5<br/>años</u> | <u>Más de 5<br/>años</u> | <u>Total</u>            |
| Comercial                | \$        | 1,760,787                      | 947,200                     | 160,910                     | 18,012                   | 2,886,909               |
| Consumo                  |           | 800,338                        | 761,271                     | 2,002,830                   | 877,007                  | 4,441,446               |
| <b>Total<br/>cartera</b> | <b>\$</b> | <u><b>2,561,125</b></u>        | <u><b>1,708,471</b></u>     | <u><b>2,163,740</b></u>     | <u><b>895,019</b></u>    | <u><b>7,328,355</b></u> |

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cartera de créditos por tipo de garantía

El siguiente es el detalle de la cartera de créditos por tipo de garantía al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

|   | <b>31 de diciembre de 2017</b> |                  |                  |
|---|--------------------------------|------------------|------------------|
|   | <b>Comercial</b>               | <b>Consumo</b>   | <b>Total</b>     |
| Otras garantías   | \$ 2,030,418                   | 4,242,654        | 6,273,072        |
| Garantías otorgadas por el Fondo Nacional de Garantías S.A. | 60,524                         | -                | 60,524           |
| Garantías idóneas   | 1,024,970                      | -                | 1,024,970        |
| <b>Total</b>  | <b>\$ 3,115,912</b>            | <b>4,242,654</b> | <b>7,358,566</b> |

|   | <b>31 de diciembre de 2016</b> |                  |                  |
|---|--------------------------------|------------------|------------------|
|   | <b>Comercial</b>               | <b>Consumo</b>   | <b>Total</b>     |
| Otras garantías   | \$ 1,754,022                   | 4,441,446        | 6,195,468        |
| Garantías otorgadas por el Fondo Nacional de Garantías S.A. | 118,813                        | -                | 118,813          |
| Garantías idóneas   | 1,014,074                      | -                | 1,014,074        |
| <b>Total</b>  | <b>\$ 2,886,909</b>            | <b>4,441,446</b> | <b>7,328,355</b> |

El siguiente es el detalle de la cartera por sector económico:

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

|   | 31 Diciembre de 2017 |                 | 31 Diciembre de 2016 |                 |
|---|----------------------|-----------------|----------------------|-----------------|
|   | Saldo                | % Participación | Saldo                | % Participación |
| Asalariados   | \$ 3,163,962         | 43%             | 3,383,856            | 46.17%          |
| Comercio al por mayor, excepto el de vehículos automotores y motocicletas                     | 1,050,883            | 14%             | 783,428              | 10.69%          |
| Comercio al por menor, excepto el de vehículos automotores y motocicletas                     | 337,000              | 5%              | 358,331              | 4.89%           |
| Elaboración de productos alimenticios   | 260,660              | 4%              | 334,180              | 4.56%           |
| Comercio al por mayor y al por menor y reparación de vehículos automotores y motocicletas     | 157,198              | 2%              | 218,366              | 2.98%           |
| Fabricación de sustancias y productos químicos  | 208,525              | 3%              | 196,188              | 2.68%           |
| Rentistas de Capital sólo para Personas Naturales   | 187,240              | 3%              | 183,827              | 2.51%           |
| Elaboración de bebidas  | 216,189              | 3%              | 181,101              | 2.47%           |
| Fabricación de papel y de productos de papel  | 109,261              | 1%              | 178,399              | 2.43%           |
| Fabricación de otros productos minerales no metálicos   | 60,533               | 1%              | 166,319              | 2.27%           |
| Actividades jurídicas y de contabilidad   | 138,139              | 2%              | 140,892              | 1.92%           |
| Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado                                   | 338,799              | 5%              | 127,557              | 1.74%           |
| Actividades de oficinas principales; actividades de consultoría de gestión                    | 135,682              | 2%              | 117,724              | 1.61%           |
| Fabricación de equipo eléctrico   | 109,101              | 1%              | 71,871               | 0.98%           |
| Fabricación de metales comunes  | 1,544                | 0%              | 57,076               | 0.78%           |
| Fabricación de productos de caucho y de plástico  | 44,404               | 1%              | 53,008               | 0.72%           |
| Transporte por vía terrestre y transporte por tuberías  | 44,086               | 1%              | 48,661               | 0.66%           |
| Actividades de atención de la salud humana  | 43,378               | 1%              | 47,957               | 0.65%           |
| Actividades administrativas y de apoyo de oficina y otras actividades de apoyo a las empresas | 42,070               | 1%              | 47,565               | 0.65%           |
| Reparación e instalación de maquinaria y equipo   | 47,106               | 1%              | 36,927               | 0.50%           |
| Fabricación de productos elaborados de metal, excepto maquinaria y equipo                     | 20,455               | 0%              | 36,586               | 0.50%           |
| <b>Pasan</b>  | <b>\$ 6,716,215</b>  | <b>91.27%</b>   | <b>6,769,819</b>     | <b>92.36%</b>   |

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

|   | 31 Diciembre de 2017 |                 | 31 Diciembre de 2016 |                 |
|---|----------------------|-----------------|----------------------|-----------------|
|   | Saldo                | % Participación | Saldo                | % Participación |
| <b>Vienen</b>   | \$ 6,716,215         | 91.27%          | 6,769,819            | 92.36%          |
| Fabricación de prendas de vestir  | 23,198               | 0.32%           | 36,249               | 0.49%           |
| Actividades de arquitectura e ingeniería;<br>ensayos y análisis técnicos  | 32,892               | 0.45%           | 35,857               | 0.49%           |
| Publicidad y estudios de mercado  | 49,354               | 0.67%           | 35,756               | 0.49%           |
| Otras actividades profesionales, científicas y<br>técnicas  | 45,996               | 0.63%           | 33,526               | 0.46%           |
| Actividades especializadas de construcción  | 27,656               | 0.38%           | 33,514               | 0.46%           |
| Fabricación de coque y productos de la<br>refinación del petróleo   | 24,204               | 0.33%           | 32,191               | 0.44%           |
| Fabricación de productos farmacéuticos,<br>sustancias químicas medicinales y productos<br>botánicos de uso farmacéutico | 34,696               | 0.47%           | 27,044               | 0.37%           |
| Otras industrias manufactureras   | 26,516               | 0.36%           | 26,630               | 0.36%           |
| Actividades inmobiliarias   | 20,105               | 0.27%           | 24,891               | 0.34%           |
| Agricultura, ganadería, caza y actividades de<br>servicios conexas  | 23,347               | 0.32%           | 23,989               | 0.33%           |
| Programación informática, consultoría de<br>informática y actividades conexas   | 13,171               | 0.18%           | 22,017               | 0.30%           |
| Actividades de servicio de comidas y bebidas  | 15,570               | 0.21%           | 18,845               | 0.26%           |
| Actividades de servicios financieros, excepto las<br>de seguros y fondos de pensiones                                   | 7,632                | 0.10%           | 17,814               | 0.24%           |
| Obras de ingeniería civil   | 9,828                | 0.13%           | 13,481               | 0.18%           |
| Enseñanza   | 11,190               | 0.15%           | 11,450               | 0.16%           |
| Actividades de servicios de apoyo para la<br>explotación de minas y canteras  | 75,439               | 1.03%           | 10,104               | 0.14%           |
| Fabricación de productos de cuero y productos<br>conexos  | 8,443                | 0.11%           | 10,046               | 0.14%           |
| Actividades de seguridad e investigación  | 9,846                | 0.13%           | 9,445                | 0.13%           |
| Seguros, reaseguros y fondos de pensiones,<br>excepto planes de seguridad social de afiliación<br>obligatoria           | 44,647               | 0.61%           | 9,076                | 0.12%           |
| Telecomunicaciones  | 17,376               | 0.24%           | 8,909                | 0.12%           |
| Actividades de alquiler y arrendamiento   | 7,686                | 0.10%           | 8,798                | 0.12%           |
| Fabricación de maquinaria y equipo n.c.p.   | 8,292                | 0.11%           | 8,721                | 0.12%           |
| Almacenamiento y actividades de apoyo al<br>transporte  | 9,290                | 0.13%           | 8,302                | 0.11%           |
| Actividades auxiliares de las actividades de<br>servicios financieros   | 7,166                | 0.10%           | 7,869                | 0.11%           |
| <b>Pasan</b>  | \$ 7,269,755         | 98.79%          | 7,244,343            | 98.84%          |



## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

|  | 31 Diciembre de 2017 |                 | 31 Diciembre de 2016 |                 |
|--|----------------------|-----------------|----------------------|-----------------|
|  | Saldo                | % Participación | Saldo                | % Participación |
| <b>Vienen</b>  | \$ 7,269,755         | 98.79%          | 7,244,343            | 98.84%          |
| Impresión y reproducción de grabaciones  | 6,795                | 0.09%           | 7,845                | 0.11%           |
| Fabricación de muebles   | 7,313                | 0.10%           | 7,506                | 0.10%           |
| Actividades de agencias de viajes y operadores turísticos y servicios de reservas y actividades conexas  | 6,212                | 0.08%           | 5,661                | 0.08%           |
| Actividades de alojamiento   | 6,548                | 0.09%           | 4,857                | 0.07%           |
| Fabricación de productos textiles  | 5,430                | 0.07%           | 4,585                | 0.06%           |
| Otras actividades de servicios personales  | 6,520                | 0.09%           | 4,341                | 0.06%           |
| Producción de madera y fabricación de productos de madera y corcho, excepto muebles; fabricación de artículos de paja y de materiales trenzables | 3,376                | 0.05%           | 4,302                | 0.06%           |
| Construcción de edificios  | 4,629                | 0.06%           | 4,188                | 0.06%           |
| Actividades creativas, artísticas y de entretenimiento   | 4,055                | 0.06%           | 4,115                | 0.06%           |
| Reparación de ordenadores y de efectos personales y enseres domésticos   | 3,460                | 0.05%           | 3,569                | 0.05%           |
| Transporte por vía aérea   | 3,988                | 0.05%           | 2,970                | 0.04%           |
| Actividades deportivas, de esparcimiento y recreativas   | 3,374                | 0.05%           | 2,765                | 0.04%           |
| Recogida, tratamiento y eliminación de desechos; recuperación de materiales  | 2,170                | 0.03%           | 2,724                | 0.04%           |
| Fabricación de vehículos automotores, remolques y semirremolques   | 1,288                | 0.02%           | 2,705                | 0.04%           |
| Actividades de empleo  | 2,332                | 0.03%           | 2,507                | 0.03%           |
| Investigación científica y desarrollo  | 3,728                | 0.05%           | 2,257                | 0.03%           |
| Fabricación de productos de informática, de electrónica y de óptica  | 391                  | 0.01%           | 2,232                | 0.03%           |
| Silvicultura y extracción de madera  | 1,239                | 0.02%           | 2,097                | 0.03%           |
| <b>Pasan</b>   | \$ 7,342,603         | 100%            | 7,315,569            | 99.82%          |

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

|  | 31 Diciembre de 2017 |                    | 31 Diciembre de 2016 |                    |
|--|----------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
|  | Saldo                | %<br>Participación | Saldo                | %<br>Participación |
| <b>Vienen</b>  | \$ 7,342,603         | 100%               | 7,315,569            | 99.82%             |
| Actividades de edición   | 1,239                | 0.02%              | 1,950                | 0.03%              |
| Actividades postales y de mensajería   | 1,453                | 0.02%              | 1,911                | 0.03%              |
| Actividades veterinarias   | 1,310                | 0.02%              | 1,550                | 0.02%              |
| Actividades de producción de películas cinematográficas, vídeos y programas de televisión, grabación de sonido y edición de música | 1,472                | 0.02%              | 1,528                | 0.02%              |
| Actividades de servicios de información  | 1,902                | 0.03%              | 1,256                | 0.02%              |
| Actividades de servicios a edificios y de paisajismo   | 818                  | 0.01%              | 1,003                | 0.01%              |
| Transporte por vía acuática  | 1,282                | 0.02%              | 732                  | 0.01%              |
| Actividades de asociaciones  | 501                  | 0.01%              | 583                  | 0.01%              |
| Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria   | 643                  | 0.01%              | 496                  | 0.01%              |
| Actividades de programación y transmisión  | 2,736                | 0.04%              | 396                  | 0.01%              |
| Captación, tratamiento y distribución de agua  | 405                  | 0.01%              | 174                  | 0.00%              |
| Actividades de atención en instituciones   | 147                  | 0.00%              | 161                  | 0.00%              |
| Extracción de petróleo crudo y gas natural   | 192                  | 0.00%              | 156                  | 0.00%              |
| Elaboración de productos de tabaco   | 20                   | 0.00%              | 147                  | 0.00%              |
| Fabricación de otro equipo de transporte   | 177                  | 0.00%              | 127                  | 0.00%              |
| Actividades de juegos de azar y apuestas   | 915                  | 0.01%              | 125                  | 0.00%              |
| Actividades de descontaminación y otros servicios de gestión de desechos   | 123                  | 0.00%              | 98                   | 0.00%              |
| Extracción de minerales metalíferos  | 200                  | 0.00%              | 82                   | 0.00%              |
| Actividades de bibliotecas, archivos y museos y otras actividades culturales   | 126                  | 0.00%              | 80                   | 0.00%              |
| Actividades de asistencia social sin alojamiento   | 53                   | 0.00%              | 47                   | 0.00%              |
| Actividades de organizaciones y órganos extraterritoriales   | 30                   | 0.00%              | 45                   | 0.00%              |
| Pesca y acuicultura  | 6                    | 0.00%              | 39                   | 0.00%              |
| Actividades de los hogares como empleadores de personal doméstico  | 55                   | 0.00%              | 42                   | 0.00%              |
| Extracción de carbón de piedra y lignito   | 79                   | 0.00%              | 32                   | 0.00%              |
| Explotación de otras minas y canteras  | 12                   | 0.00%              | 12                   | 0.00%              |
| Evacuación de aguas residuales   | 44                   | 0.00%              | 12                   | 0.00%              |
| Actividades no diferenciadas de los hogares como productores de bienes y servicios para uso propio                                 | 23                   | 0.00%              | 2                    | 0.00%              |
|  | <b>\$ 7,358,566</b>  | <b>100%</b>        | <b>7,328,355</b>     | <b>100%</b>        |

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco evaluó el cien por ciento (100%) de la cartera de créditos, intereses y otros conceptos, los siguientes son los rangos para calificar el estado de la calificación de un cliente:

| Días Mora     | Calificación modelo |
|---------------|---------------------|
| Valor Pagado  | 0                   |
| 0 a 30 días   | 1                   |
| 31 a 60 días  | 2                   |
| 61 a 90 días  | 3                   |
| 91 a 120 días | 4                   |
| > a 121 días  | 5                   |

El resultado de la calificación es el siguiente:

|                 | 31 Diciembre de 2017 |               |              |                  |                |           |          |
|-----------------|----------------------|---------------|--------------|------------------|----------------|-----------|----------|
|                 | Otros                |               |              |                  | Deterioro      |           |          |
|                 | Capital              | intereses     | Conceptos    | Total            | Capital        | Intereses | Otros    |
| <b>Consumo</b>  |                      |               |              |                  |                |           |          |
| 0 - 30 días     | \$ 3,865,067         | 43,247        | 4,030        | 3,912,344        | 93,880         | -         | -        |
| 31 - 60 días    | 75,621               | 2,405         | 208          | 78,234           | 24,525         | 3         | -        |
| 61 - 90 días    | 94,082               | 2,411         | 259          | 96,752           | 25,748         | 9         | -        |
| 91 - 180 días   | 83,289               | 3,614         | 447          | 87,350           | 26,278         | 2         | -        |
| Mayor 180 días  | 124,595              | 4,598         | 428          | 129,621          | 91,467         | 4         | -        |
| <b>Subtotal</b> | <b>\$ 4,242,654</b>  | <b>56,275</b> | <b>5,372</b> | <b>4,304,301</b> | <b>261,898</b> | <b>18</b> | <b>-</b> |

|                        | 31 Diciembre de 2017 |               |              |                  |                |              |          |
|------------------------|----------------------|---------------|--------------|------------------|----------------|--------------|----------|
|                        | Otros                |               |              |                  | Deterioro      |              |          |
|                        | Capital              | intereses     | Conceptos    | Total            | Capital        | Intereses    | Otros    |
| <b>Comercial</b>       |                      |               |              |                  |                |              |          |
| 0 - 30 días            | \$ 3,100,277         | 40,368        | 91           | 3,140,736        | -              | 1,570        | -        |
| 31 - 60 días           | 13,467               | 122           | -            | 13,589           | 124            | 1,085        | -        |
| 61 - 90 días           | 1,778                | 27            | -            | 1,805            | 279            | 1,191        | -        |
| 91 - 120 días          | 43                   | 2             | -            | 45               | 23             | 1,262        | -        |
| Mayor 120 días         | 347                  | 25            | -            | 372              | 83             | 4,780        | -        |
| <b>Total Comercial</b> | <b>\$ 3,115,912</b>  | <b>40,544</b> | <b>91</b>    | <b>3,156,547</b> | <b>509</b>     | <b>9,888</b> | <b>-</b> |
| <b>Total</b>           | <b>\$ 7,358,566</b>  | <b>96,819</b> | <b>5,463</b> | <b>7,460,848</b> | <b>262,407</b> | <b>9,906</b> | <b>-</b> |

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

|                 | 31 Diciembre de 2016 |               |              |                  |                |           |          |
|-----------------|----------------------|---------------|--------------|------------------|----------------|-----------|----------|
|                 | Otros                |               |              |                  | Deterioro      |           |          |
|                 | Capital              | intereses     | Conceptos    | Total            | Capital        | Intereses | Otros    |
| <b>Consumo</b>  |                      |               |              |                  |                |           |          |
| 0 - 30 días     | \$ 4,133,483         | 42,025        | 3,778        | 4,179,286        | 69,997         | -         | -        |
| 31 - 60 días    | 67,041               | 2,116         | 144          | 69,301           | 21,113         | 6         | -        |
| 61 - 90 días    | 81,255               | 2,279         | 191          | 83,725           | 21,401         | 2         | -        |
| 91 - 180 días   | 81,166               | 3,234         | 313          | 84,713           | 20,234         | 3         | -        |
| Mayor 180 días  | 78,501               | 3,523         | 295          | 82,319           | 68,102         | -         | -        |
| <b>Subtotal</b> | <b>\$ 4,441,446</b>  | <b>53,177</b> | <b>4,721</b> | <b>4,499,344</b> | <b>200,847</b> | <b>11</b> | <b>-</b> |

|                        | 31 Diciembre de 2016 |                |              |                  |                |              |          |
|------------------------|----------------------|----------------|--------------|------------------|----------------|--------------|----------|
|                        | Otros                |                |              |                  | Deterioro      |              |          |
|                        | Capital              | intereses      | Conceptos    | Total            | Capital        | Intereses    | Otros    |
| <b>Comercial</b>       |                      |                |              |                  |                |              |          |
| 0 - 30 días            | \$ 2,876,497         | 51,107         | 86           | 2,927,690        | -              | 1,037        | -        |
| 31 - 60 días           | 9,450                | 96             | 1            | 9,547            | 275            | 876          | -        |
| 61 - 90 días           | 794                  | 15             | -            | 809              | 64             | 982          | -        |
| 91 - 120 días          | 21                   | -              | -            | 21               | 60             | 988          | -        |
| Mayor 120 días         | 147                  | 15             | -            | 162              | 6              | 3,702        | -        |
| <b>Total Comercial</b> | <b>\$ 2,886,909</b>  | <b>51,233</b>  | <b>87</b>    | <b>2,938,229</b> | <b>405</b>     | <b>7,585</b> | <b>-</b> |
| <b>Total</b>           | <b>\$ 7,328,355</b>  | <b>104,410</b> | <b>4,808</b> | <b>7,437,573</b> | <b>201,252</b> | <b>7,596</b> | <b>-</b> |

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

La totalidad de la cartera está denominada en su moneda funcional. A continuación, se detalla la cartera al 31 de diciembre 2017 y 2016 por modalidad de crédito y por zona geográfica:

| Comercial       | 31 Diciembre de 2017 |               |                    |                  |
|-----------------|----------------------|---------------|--------------------|------------------|
|                 | Capital              | Intereses     | Otros<br>Conceptos | Total            |
| Agua de Dios    | \$ 131,500           | 2,119         | 3                  | 133,622          |
| Armenia         | 8                    | -             | -                  | 8                |
| Barranquilla    | 136,049              | 2,178         | 2                  | 138,229          |
| BOGOTA D.C      | 2,284,912            | 23,522        | 82                 | 2,308,516        |
| Bucaramanga     | 13,330               | 23            | -                  | 13,353           |
| Cali            | 220,643              | 6,239         | 2                  | 226,884          |
| Cartagena       | 47,654               | 2,308         | 1                  | 49,963           |
| Cucuta          | 46                   | -             | -                  | 46               |
| Ibague          | 35                   | -             | -                  | 35               |
| Manizales       | 11,098               | 619           | -                  | 11,717           |
| Medellin        | 163,768              | 1,271         | 2                  | 165,041          |
| Neiva           | 101,326              | 2,154         | -                  | 103,480          |
| Pereira         | 5,115                | 106           | -                  | 5,221            |
| Popayan         | 107                  | 1             | -                  | 108              |
| Villavicencio   | 21                   | -             | -                  | 21               |
| Sincelejo       | 300                  | 3             | -                  | 303              |
| <b>Subtotal</b> | <b>\$ 3,115,912</b>  | <b>40,544</b> | <b>91</b>          | <b>3,156,547</b> |

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

| Consumo                | 31 Diciembre de 2017 |               |                    |                  |
|------------------------|----------------------|---------------|--------------------|------------------|
|                        | Capital              | Intereses     | Otros<br>Conceptos | Total            |
| Arauca                 | \$ 45                | 1             | -                  | 46               |
| Armenia                | 9,681                | 136           | 15                 | 9,832            |
| Agua de Dios           | 143,068              | 1,912         | 184                | 145,164          |
| Barranquilla           | 234,402              | 3,283         | 303                | 237,988          |
| Bogotá                 | 2,355,525            | 30,044        | 2,802              | 2,388,371        |
| Bucaramanga            | 115,827              | 1,692         | 166                | 117,685          |
| Cali                   | 393,564              | 5,477         | 554                | 399,595          |
| Cartagena              | 88,251               | 1,377         | 127                | 89,755           |
| Cucuta                 | 37,732               | 562           | 61                 | 38,355           |
| Florencia              | 314                  | 3             | -                  | 317              |
| Ibague                 | 41,055               | 585           | 57                 | 41,697           |
| Leticia                | 33                   | 0             | -                  | 33               |
| Manizales              | 47,475               | 619           | 62                 | 48,156           |
| Medellin               | 588,284              | 7,891         | 768                | 596,944          |
| Mitu                   | 9                    | 0             | -                  | 9                |
| Mocoa                  | 71                   | 0             | -                  | 71               |
| Monteria               | 2,431                | 34            | 3                  | 2,468            |
| Neiva                  | 40,043               | 558           | 54                 | 40,655           |
| Pasto                  | 13,903               | 213           | 23                 | 14,140           |
| Pereira                | 58,747               | 844           | 81                 | 59,673           |
| Popayan                | 10,387               | 156           | 19                 | 10,562           |
| Puerto Carreño         | 6                    | 0             | -                  | 6                |
| Quibdo                 | 42                   | 1             | -                  | 43               |
| Rioacha                | 1,053                | 1             | -                  | 1,054            |
| San Andres             | 142                  | 2             | -                  | 144              |
| San Jose d el Guaviare | 21                   | 0             | -                  | 21               |
| Santa Marta            | 5,244                | 72            | 7                  | 5,324            |
| Sincelejo              | 904                  | 11            | 1                  | 916              |
| Tunja                  | 3,874                | 51            | 6                  | 3,932            |
| Valledupar             | 5,129                | 61            | 6                  | 5,197            |
| Villavicencio          | 43,237               | 646           | 66                 | 43,950           |
| Yopal                  | 2,155                | 29            | 3                  | 2,188            |
| <b>Subtotal</b>        | <b>\$ 4,242,654</b>  | <b>56,275</b> | <b>5,372</b>       | <b>4,304,301</b> |
| <b>TOTAL</b>           | <b>\$ 7,358,566</b>  | <b>96,819</b> | <b>5,463</b>       | <b>7,460,848</b> |

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 Diciembre de 2016

|                         | <u>Capital</u> | <u>Intereses</u> | <u>Otros Conceptos</u> | <u>Total</u> |
|-------------------------|----------------|------------------|------------------------|--------------|
| <b><u>Comercial</u></b> |                |                  |                        |              |
| Agua de Dios            | \$ 134,344     | 1,575            | 4                      | 135,923      |
| Armenia                 | 14             | -                | -                      | 14           |
| Barranquilla            | 121,031        | 1,205            | -                      | 122,236      |
| Bogotá                  | 2,114,094      | 36,545           | 79                     | 2,150,718    |
| Bucaramanga             | 10,859         | 96               | -                      | 10,955       |
| Cali                    | 170,909        | 3,636            | 2                      | 174,547      |
| Cartagena               | 39,998         | 876              | -                      | 40,874       |
| Cucuta                  | 41             | -                | -                      | 41           |
| Ibague                  | 39             | -                | -                      | 39           |
| Manizales               | 4,170          | 64               | -                      | 4,234        |
| Medellin                | 251,214        | 6,049            | 2                      | 257,265      |
| Neiva                   | 35,808         | 1,120            | -                      | 36,928       |
| Pereira                 | 3,314          | 55               | -                      | 3,369        |
| Popayan                 | 1,065          | 12               | -                      | 1,077        |
| Villavicencio           | 9              | -                | -                      | 9            |
| Subtotal                | \$ 2,886,909   | 51,233           | 87                     | 2,938,229    |

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 Diciembre de 2016

|                        | <u>Capital</u>      | <u>Intereses</u> | <u>Otros Conceptos</u> | <u>Total</u>     |
|------------------------|---------------------|------------------|------------------------|------------------|
| <b>Consumo</b>         |                     |                  |                        |                  |
| Arauca                 | \$ 56               | 1                | -                      | 57               |
| Armenia                | 9,573               | 127              | 12                     | 9,712            |
| Agua de Dios           | 146,699             | 1,832            | 158                    | 148,689          |
| Barranquilla           | 238,499             | 3,040            | 254                    | 241,793          |
| Bogotá                 | 2,489,780           | 28,878           | 2,510                  | 2,521,168        |
| Bucaramanga            | 127,767             | 1,729            | 156                    | 129,652          |
| Cali                   | 399,797             | 4,994            | 480                    | 405,271          |
| Cartagena              | 95,181              | 1,352            | 115                    | 96,648           |
| Cucuta                 | 43,031              | 598              | 55                     | 43,684           |
| Florencia              | 272                 | 4                | -                      | 276              |
| Ibague                 | 41,229              | 524              | 47                     | 41,800           |
| Leticia                | 30                  | 1                | -                      | 31               |
| Manizales              | 48,154              | 548              | 53                     | 48,755           |
| Medellin               | 596,395             | 6,956            | 638                    | 603,989          |
| Mitu                   | 13                  | -                | -                      | 13               |
| Mocoa                  | 137                 | 1                | -                      | 138              |
| Monteria               | 2,767               | 36               | 5                      | 2,808            |
| Neiva                  | 47,051              | 595              | 51                     | 47,697           |
| Pasto                  | 17,132              | 211              | 19                     | 17,362           |
| Pereira                | 60,039              | 718              | 71                     | 60,828           |
| Popayan                | 10,072              | 126              | 16                     | 10,214           |
| Puerto Carreño         | 1                   | -                | -                      | 1                |
| Quibdo                 | 34                  | -                | -                      | 34               |
| Rioacha                | 922                 | 13               | 1                      | 936              |
| San Andres             | 125                 | 2                | -                      | 127              |
| San Jose d el Guaviare | 51                  | -                | -                      | 51               |
| Santa Marta            | 5,167               | 64               | 6                      | 5,237            |
| Sincelejo              | 1,115               | 10               | 1                      | 1,126            |
| Tunja                  | 4,379               | 56               | 6                      | 4,441            |
| Valledupar             | 4,872               | 49               | 4                      | 4,925            |
| Villavicencio          | 48,335              | 679              | 60                     | 49,074           |
| Yopal                  | 2,771               | 33               | 3                      | 2,807            |
| <b>Subtotal</b>        | <b>\$ 4,441,446</b> | <b>53,177</b>    | <b>4,721</b>           | <b>4,499,344</b> |
| <b>TOTAL</b>           | <b>\$ 7,328,355</b> | <b>104,410</b>   | <b>4,808</b>           | <b>7,437,573</b> |



## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación, se evidencia los créditos reestructurados por sector económico al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

|   | <u>31 Diciembre de 2017</u> |                            | <u>31 Diciembre de 2016</u> |                            |
|---|-----------------------------|----------------------------|-----------------------------|----------------------------|
|   | <u>Saldo</u>                | <u>%<br/>Participación</u> | <u>Saldo</u>                | <u>%<br/>Participación</u> |
| <b>Cartera Comercial</b>                                    |                             |                            |                             |                            |
| Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado | \$ 5,852                    | 100%                       | 9,752                       | 99.89%                     |
| Telecomunicaciones  | -                           | 0.00%                      | 3                           | 0.03%                      |
| Actividades inmobiliarias                                   | -                           | 0.00%                      | 8                           | 0.08%                      |
| <b>Subtotal</b>   | <b>\$ 5,852</b>             | <b>100%</b>                | <b>9,763</b>                | <b>100%</b>                |

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

|   | 31 Diciembre de 2017 |                 | 31 Diciembre de 2016 |                 |
|---|----------------------|-----------------|----------------------|-----------------|
|   | Saldo                | % Participación | Saldo                | % Participación |
| <b>Cartera Consumo</b>  |                      |                 |                      |                 |
| Asalariados   | \$ 62,715            | 68.6%           | 39,505               | 72.49%          |
| Actividades jurídicas y de contabilidad   | 3,829                | 4.2%            | 2,020                | 3.71%           |
| Actividades de oficinas principales; actividades de consultoría de gestión                    | 3,169                | 3.5%            | 1,432                | 2.63%           |
| Comercio al por menor, excepto el de vehículos automotores y motocicletas                     | 2,670                | 2.9%            | 1,687                | 3.10%           |
| Rentistas de Capital sólo para Personas Naturales   | 1,526                | 1.7%            | 575                  | 1.06%           |
| Actividades de arquitectura e ingeniería; ensayos y análisis técnicos                         | 1,516                | 1.7%            | 776                  | 1.42%           |
| Otras actividades profesionales, científicas y técnicas                                       | 1,438                | 1.6%            | 653                  | 1.20%           |
| Actividades administrativas y de apoyo de oficina y otras actividades de apoyo a las empresas | 1,312                | 1.4%            | 490                  | 0.90%           |
| Transporte por vía terrestre y transporte por tuberías  | 1,251                | 1.4%            | 1,241                | 2.28%           |
| Comercio al por mayor, excepto el de vehículos automotores y motocicletas                     | 1,172                | 1.3%            | 526                  | 0.97%           |
| Actividades de atención de la salud humana  | 1,170                | 1.3%            | 292                  | 0.54%           |
| Fabricación de prendas de vestir  | 869                  | 0.9%            | 271                  | 0.50%           |
| Programación informática, consultoría de informática y actividades conexas                    | 808                  | 0.9%            | 277                  | 0.51%           |
| Fabricación de productos de cuero y productos conexos   | 642                  | 0.7%            | 417                  | 0.77%           |
| Actividades inmobiliarias   | 613                  | 0.7%            | 430                  | 0.79%           |
| Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexos                               | 550                  | 0.6%            | 663                  | 1.22%           |
| Enseñanza   | 497                  | 0.5%            | 358                  | 0.66%           |
| Actividades auxiliares de las actividades de servicios financieros                            | 430                  | 0.47%           | 156                  | 0.29%           |
| Publicidad y estudios de mercado  | 397                  | 0.43%           | -                    | 0.00%           |
| Actividades de servicio de comidas y bebidas  | 384                  | 0.4%            | 229                  | 0.42%           |
| Obras de ingeniería civil   | 346                  | 0.4%            | -                    | 0.00%           |
| Actividades especializadas de construcción  | 341                  | 0.4%            | 208                  | 0.38%           |
| Comercio al por mayor y al por menor y reparación de vehículos automotores y motocicletas     | 325                  | 0.36%           | 21                   | 0.04%           |
| Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria        | 251                  | 0.3%            | 277                  | 0.51%           |
| Otras actividades de servicios personales   | 235                  | 0.26%           | 37                   | 0.07%           |
| Silvicultura y extracción de madera   | 204                  | 0.2%            | -                    | 0.00%           |
| Reparación e instalación de maquinaria y equipo   | 189                  | 0.21%           | 147                  | 0.27%           |
| Actividades postales y de mensajería  | 187                  | 0.2%            | -                    | 0.00%           |
| Fabricación de productos textiles   | 182                  | 0.20%           | -                    | 0.00%           |
| Impresión y reproducción de grabaciones   | 165                  | 0.18%           | -                    | 0.00%           |
| Extracción de minerales metalíferos   | 143                  | 0.2%            | -                    | 0.00%           |
| Actividades de alojamiento  | 130                  | 0.14%           | 29                   | 0.05%           |
| Fabricación de muebles  | 119                  | 0.13%           | -                    | 0.00%           |
| Pasan   | \$ 89,775            | 98.14%          | 52,717               | 96.73%          |

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

|  | 31 Diciembre de 2017 |                 | 31 Diciembre de 2016 |                 |
|--|----------------------|-----------------|----------------------|-----------------|
|  | Saldo                | % Participación | Saldo                | % Participación |
| Vienen   | \$ 89,775            | 98.14%          | 52,717               | 96.73%          |
| Almacenamiento y actividades de apoyo al transporte  | 111                  | 0.12%           | -                    | 0.00%           |
| Fabricación de productos de caucho y de plástico   | 109                  | 0.12%           | -                    | 0.00%           |
| Actividades deportivas, de esparcimiento y recreativas   | 105                  | 0.11%           | 36                   | 0.07%           |
| Investigación científica y desarrollo  | 102                  | 0.11%           | -                    | 0.00%           |
| Actividades creativas, artísticas y de entretenimiento   | 95                   | 0.10%           | 134                  | 0.25%           |
| Construcción de edificios  | 91                   | 0.10%           | -                    | 0.00%           |
| Actividades de alquiler y arrendamiento  | 88                   | 0.1%            | -                    | 0.00%           |
| Otras industrias manufactureras  | 87                   | 0.10%           | 165                  | 0.30%           |
| Reparación de ordenadores y de efectos personales y enseres domésticos   | 72                   | 0.1%            | -                    | 0.00%           |
| Actividades de servicios de información  | 67                   | 0.1%            | -                    | 0.00%           |
| Actividades de juegos de azar y apuestas   | 66                   | 0.1%            | -                    | 0.00%           |
| Fabricación de productos elaborados de metal, excepto maquinaria y equipo  | 65                   | 0.07%           | -                    | 0.00%           |
| Actividades veterinarias   | 54                   | 0.1%            | -                    | 0.00%           |
| Actividades de agencias de viajes y operadores turísticos y servicios de reservas y actividades conexas  | 53                   | 0.06%           | 105                  | 0.19%           |
| Fabricación de vehículos automotores, remolques y semirremolques   | 50                   | 0.05%           | -                    | 0.00%           |
| Actividades de edición   | 47                   | 0.05%           | -                    | 0.00%           |
| Telecomunicaciones   | 46                   | 0.1%            | -                    | 0.00%           |
| Producción de madera y fabricación de productos de madera y corcho, excepto muebles; fabricación de artículos de paja y de materiales trenzables | 38                   | 0.04%           | -                    | 0.00%           |
| Recogida, tratamiento y eliminación de desechos; recuperación de materiales  | 37                   | 0.04%           | -                    | 0.00%           |
| Elaboración de productos alimenticios  | 35                   | 0.04%           | 16                   | 0.03%           |
| Seguros, reaseguros y fondos de pensiones, excepto planes de seguridad social de afiliación obligatoria  | 34                   | 0.04%           | -                    | 0.00%           |
| Fabricación de papel y de productos de papel   | 33                   | 0.04%           | -                    | 0.00%           |
| Actividades de servicios de apoyo para la explotación de minas y canteras  | 28                   | 0.0%            | -                    | 0.00%           |
| Actividades de programación y transmisión  | 25                   | 0.03%           | -                    | 0.00%           |
| Actividades de seguridad e investigación   | 24                   | 0.03%           | 21                   | 0.04%           |
| Fabricación de metales comunes   | 23                   | 0.03%           | -                    | 0.00%           |
| Fabricación de equipo eléctrico  | 19                   | 0.02%           | -                    | 0.00%           |
| Transporte por vía acuática  | 19                   | 0.02%           | -                    | 0.00%           |
| Actividades de asociaciones  | 18                   | 0.02%           | 1,303                | 2.39%           |
| Fabricación de productos de informática, de electrónica y de óptica  | 17                   | 0.02%           | -                    | 0.00%           |
| Fabricación de maquinaria y equipo n.c.p.  | 15                   | 0.02%           | -                    | 0.00%           |
| Transporte por vía aérea   | 11                   | 0.01%           | -                    | 0.00%           |
| Actividades de producción de películas cinematográficas, vídeos y programas de televisión, grabación de sonido y edición de música               | 10                   | 0.01%           | -                    | 0.00%           |
| Captación, tratamiento y distribución de agua  | 6                    | 0.01%           | -                    | 0.00%           |
| Subtotal   | \$ 91,475            | 100%            | 54,497               | 100%            |
| Total  | \$ 97,327            | 100%            | 64,260               | 100%            |

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

**Medición del valor razonable de la cartera de créditos**

La medición del valor razonable para la cartera de créditos por efectos de revelación, ha sido clasificada como valor razonable de Nivel 3 - Datos de entrada no observables. La técnica de valoración usada fue flujos de caja descontados según la cual el modelo de valuación considera el valor presente del pago esperado descontado, utilizando una tasa de descuento. El pago esperado se determina, considerando el vencimiento del crédito. Las variables utilizadas fueron el promedio ponderado de las tasas de colocación con base en el detalle de la cartera transmitida a la Superfinanciera Financiera de Colombia, plazo promedio establecido según el tipo de producto (Instalamentos, Tarjetas de Crédito, Rotativos, Sobregiros, Otros), las tasas de descuento utilizadas corresponden a las tasas de colocación emitidas por el Banco de la República para el periodo de diciembre de 2017 y 2016, respectivamente de acuerdo al producto y al plazo de vencimiento.

De acuerdo con los resultados, se concluye que el valor razonable a corte de diciembre de 2017 es mayor al valor en libros considerando que las tasas de colocación del Banco están por arriba de las tasas de mercado principalmente para el segmento de consumo. Con respecto al 2016 se presenta un menor valor dado que para este año las tasas de colocación promedio eran menores con respecto a las tasas de referencia del mercado.

A continuación, se indica el valor razonable por tipo de producto:

| Producto                          | Valor razonable a 31 de<br>diciembre de 2017 | Valor razonable a 31 de<br>diciembre de 2016 |
|-----------------------------------|--|--|
| Tarjeta de crédito                | \$ 1,559,342                                 | 1,704,577                                    |
| Credicheques                      | 817,656                                      | 818,587                                      |
| Citione plus                      | 86,884                                       | 92,612                                       |
| Exempleados                       | 23,546                                       | 21,753                                       |
| Loans                             | 1,600,854                                    | 1,486,274                                    |
| Libranzas                         | 152,535                                      | 233,287                                      |
| Sobregiros                        | 10,478                                       | 11,482                                       |
| <b>Subtotal Cartera Consumo</b>   | <b>4,251,295</b>                             | <b>4,368,571</b>                             |
| Tarjeta de crédito                | 15,696                                       | 14,481                                       |
| Loans                             | 3,022,096                                    | 2,721,076                                    |
| Pymes                             | 69,109                                       | 126,191                                      |
| Sobregiros                        | 8,890  | 9,968  |
| <b>Subtotal Cartera Comercial</b> | <b>3,115,791</b>                             | <b>2,871,717</b>                             |
| <b>Total Cartera</b>              | <b>\$ 7,367,086</b>                          | <b>7,240,288</b>                             |

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

**Nota 9. Cuentas por Cobrar**

El siguiente es el detalle de las cuentas por cobrar corrientes por los años que terminaron al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

|  | <u>31 de diciembre de<br/>2017</u> | <u>31 de diciembre de<br/>2016</u> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Intereses cartera de créditos            | \$ 96,819                          | 104,410                            |
| Deudores (1)                             | 78,267                             | 91,709                             |
| Corresponsales no bancarios – Gtech      | 56,216                             | 51,250                             |
| Comisiones                               | 23,559                             | 28,351                             |
| Cuentas por cobrar a partes relacionadas | 9,802                              | 2,599                              |
| Cuentas abandonadas                      | 5,526                              | 6,430                              |
| Pagos por cuenta de clientes             | 5,463                              | 4,807                              |
| Cuentas por cobrar derivados             | 1,261                              | 6,516                              |
| Honorarios                               | 476                                | 1,825                              |
| Impuestos                                | 235                                | 370                                |
| Depósitos en garantía                    | 73                                 | 68                                 |
| Anticipos de contratos y proveedores     | 37                                 | 102                                |
| Intereses -Otros                         | 874                                | 562                                |
| Diversas                                 | 802                                | 48                                 |
|  | <u>\$ 279,410</u>                  | <u>299,047</u>                     |
| Menos Deterioro                          | <u>(9,916)</u>                     | <u>(8,074)</u>                     |
|  | <u>\$ 269,494</u>                  | <u>290,973</u>                     |

(1) Corresponde a la Asignación Geográfica de Ingresos ("GRA – Geographic Revenue Attribution") para simplificar y estandarizar las políticas de precios entre compañías, creando aún más transparencia para los negocios y entidades legales.

El movimiento de la provisión para cuentas por cobrar, al 31 de diciembre 2017 y 2016, es el siguiente:

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

|   | <b>31 de diciembre de<br/>2017</b> | <b>31 de diciembre de<br/>2016</b> |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Saldo inicial                             | \$ <b>8,074</b>                    | <b>6,756</b>                       |
| Más:                                      |                                    |                                    |
| Provisión cargada a gastos de operación   | 21,605                             | 20,025                             |
| Menos:                                    |                                    |                                    |
| Cuentas por cobrar castigadas             | 18,772                             | 16,883                             |
| Reintegros de provisión -<br>Recuperación | 991                                | 1,824                              |
| <b>Saldo final</b>                        | <b>\$ 9,916</b>                    | <b>8,074</b>                       |

**Nota 10. Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto**

La Superintendencia Financiera de Colombia emitió a través de la Circular Externa 033 de 2014 el Catálogo único de información financiera con fines de supervisión (CUIF); dentro de este documento los bienes recibidos en dación de pago son clasificados como activos no corrientes mantenidos para la venta.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los bienes recibidos en pago por \$113 y \$63 respectivamente, corresponden a bienes adquiridos mediante adjudicación en procesos de liquidación, provisionados al 100%; para los cuales se han seguido diligentemente los procedimientos de gestión para la enajenación.

El incremento por valor de \$50, corresponde al traslado del edificio de Buenaventura a activos no corrientes mantenidos para la venta, por encontrarse en proceso de venta, a activos no corrientes mantenidos para la venta.

**Nota 11. Activos tangibles, neto**

El siguiente es el detalle del costo y depreciación acumulada de propiedades y equipo de uso propio y mejoras en propiedades tomadas en arriendo al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

|  | <b>31 de diciembre<br/>de 2017</b> | <b>31 de diciembre<br/>de 2016</b> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Costo  | \$ 240,308                         | 230,664                            |
| Depreciación acumulada   | (129,571)                          | (116,428)                          |
| <b>Total propiedades y equipo de uso propio y mejoras en propiedades tomadas en arriendo</b> | <b>\$ 110,737</b>                  | <b>114,236</b>                     |

|  | <b>Costo</b>      | <b>Depreciación<br/>acumulada</b> | <b>Importe</b> |
|--|-------------------|-----------------------------------|----------------|
| Terrenos (1)                               | \$ 12,760         | -                                 | 12,760         |
| Edificios (2)                              | 84,662            | (27,676)                          | 56,986         |
| Vehículos                                  | 1,163             | (818)                             | 345            |
| Muebles y Enseres                          | 25,344            | (19,701)                          | 5,643          |
| Equipo de Oficina                          | 21,754            | (11,557)                          | 10,197         |
| Equipo Informático, redes y comunicación   | 75,125            | (54,203)                          | 20,922         |
| Mejoras en propiedades tomadas en arriendo | 19,500            | (15,616)                          | 3,884          |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>    | <b>\$ 240,308</b> | <b>(129,571)</b>                  | <b>110,737</b> |
| Terrenos (1)                               | 12,768            | -                                 | 12,768         |
| Edificios (2)                              | 82,753            | (25,292)                          | 57,461         |
| Vehículos                                  | 1,163             | (675)                             | 488            |
| Enseres y Accesorios                       | 25,183            | (18,542)                          | 6,641          |
| Equipo de Oficina                          | 21,350            | (10,492)                          | 10,858         |
| Equipo Informático, redes y comunicación   | 68,449            | (47,147)                          | 21,302         |
| Mejoras en propiedades tomadas en arriendo | 18,998            | (14,280)                          | 4,718          |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>    | <b>\$ 230,664</b> | <b>(116,428)</b>                  | <b>114,236</b> |

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (1) La variación en el valor de los terrenos en \$8 respecto del año del 2016, corresponde al traslado del valor del terreno del edificio de Buenaventura a activos mantenidos para la venta.
- (2) El incremento en el valor de los edificios, corresponde a nuevas adecuaciones en el edificio de calle 100 con los proyectos de reestructuración adelantados durante el año.

La depreciación cargada a gastos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, fue de \$15.355 y \$16.514, respectivamente.

El siguiente es el movimiento de las cuentas de activos fijos (propiedades y equipo para uso propio y mejoras a propiedades ajenas) a los cortes de 31 de diciembre de 2017 y 2016:

|  | <b>Propiedades y<br/>equipo para uso<br/>propio</b> | <b>Mejoras a<br/>propiedades ajenas</b> | <b>Total</b>   |
|--|---|---|----------------|
| <b>Costo</b>                             |   |   |                |
| <b>Saldo a 31 de diciembre de 2015</b>   | \$ 220,029  | 13,464                                  | 233,493        |
| Compras o gastos capitalizados (neto)    | 21,104  | 8,021                                   | 29,125         |
| Retiros/ ventas (neto)                   | (29,467)  | (2,487)                                 | (31,954)       |
| <b>Saldo a 31 de diciembre de 2016</b>   | <b>211,666</b>                                      | <b>18,998</b>                           | <b>230,664</b> |
| Compras o gastos capitalizados (neto)    | 11,521  | 640                                     | 12,161         |
| Retiros/ ventas (neto)                   | (2,379)   | (138)                                   | (2,517)        |
| <b>Saldo a 31 de diciembre del 2017</b>  | <b>\$ 220,808</b>                                   | <b>19,500</b>                           | <b>240,308</b> |
| <b>Depreciación acumulada</b>            |   |   |                |
| <b>Saldo al 31 de diciembre del 2015</b> | 107,802   | 10,186                                  | 117,988        |
| Depreciación con cargo a resultados      | 15,085  | 1,429                                   | 16,514         |
| Retiros/ventas                           | (20,739)  | 2,665                                   | (18,074)       |
| <b>Saldo al 31 de diciembre del 2016</b> | <b>102,148</b>                                      | <b>14,280</b>                           | <b>116,428</b> |
| Depreciación con cargo a resultados      | 13,881  | 1,474                                   | 15,355         |
| Retiros/ventas                           | (2,074)   | (138)                                   | (2,212)        |
| <b>Saldo al 31 de diciembre del 2017</b> | <b>\$ 113,955</b>                                   | <b>15,616</b>                           | <b>129,571</b> |
| <b>Activos fijos, neto:</b>              |   |   |                |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>  | \$ 109,518  | 4,718                                   | 114,236        |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>  | \$ 106,853  | 3,884                                   | 110,737        |

Todas las propiedades y equipos de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial, así como los bienes dados en arriendo operativo se encuentran debidamente amparadas contra incendio, corriente débil y otros riesgos con pólizas de seguros vigentes. Citibank S.A. Colombia y Subordinadas Grupo Empresarial tiene pólizas de seguros para la protección de sus propiedades, que cubren riesgos de robo incendio, rayo, explosión, temblor, huelgas, asonada y otros.

Sobre las propiedades y equipos del Banco y subordinadas no existen hipotecas ni pignoraciones.



## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial realizaron el análisis de los indicadores para determinar si existen indicios de deterioro, concluyendo que al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no existe deterioro.

**Propiedades y equipo dados en arrendamiento operativo****Arrendamiento operativo de edificios a Servioptica**

A continuación se prescribe el tratamiento que el Banco dió bajo los lineamientos de la NIC 40:

Arrendamiento de Local con Servioptica en Cartagena: Citibank clasificará el local arrendado a Servioptica en Cartagena como propiedades de inversión bajo NIIF. Sin embargo, el Banco no puede identificar en su contabilidad los 152m<sup>2</sup> arrendados a este tercero, porque, aunque éste inmueble tenga una matrícula independiente, en la base de datos de activos fijos del Banco no se encuentra separada el área arrendada del resto de área utilizada para fines administrativos y/o operativos.

**Nota 12. Activos intangibles**

El siguiente es el movimiento de las cuentas de activos intangibles por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016:

|   | <u>Total Activos Intangibles</u> |
|---|----------------------------------|
| <b>Valor en libros:</b>                     |                                  |
| <b>Saldo al 31 Diciembre 2015</b>           | <b>16,591</b>                    |
| Adiciones / Compras (neto)                  | 5,883                            |
| Amortización del año con cargo a resultados | (4,821)                          |
| <b>Saldo al 31 Diciembre 2016</b>           | <b>17,653</b>                    |
| Adiciones / Compras (neto)                  | 2,879                            |
| Amortización del año con cargo a resultados | (2,730)                          |
| <b>Saldo al 31 Diciembre 2017</b>           | <b>\$ 17,802</b>                 |

Los activos intangibles están representados principalmente en programas y aplicaciones informáticas. En los cortes antes mencionados Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial no presentan pérdida por deterioro de estos intangibles.

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

**Nota 13. Otros Activos**

El detalle de otros activos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

|                                   | <u>31 de diciembre de 2017</u> | <u>31 de diciembre de 2016</u> |
|-----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Gastos pagados por anticipado (1) | \$ 578                         | 808                            |
| Bienes de arte y cultura          | 51                             | 43                             |
| Deterioro de activos (2)          | -                              | (66)                           |
| Diversos (3)                      | 54,755                         | 3,595                          |
| <b>Total</b>                      | <b>\$ 55,384</b>               | <b>4,380</b>                   |

**(1) Gastos pagados por anticipado**

El detalle de los gastos anticipados es el siguiente:

| <b>Gastos pagados por anticipado</b> | <u>31 de diciembre de 2017</u> | <u>31 de diciembre de 2016</u> |
|--------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Útiles y papelería                   | \$ 441                         | 504                            |
| Mantenimiento de equipo              | 104                            | 302                            |
| Otros                                | 33                             | 2                              |
| <b>Total</b>                         | <b>\$ 578</b>                  | <b>808</b>                     |

El movimiento de los gastos pagados por anticipado durante el año terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es:

|                           | <u>Saldo 31 de diciembre de 2016</u> | <u>Cargos</u> | <u>Amortizaciones</u> | <u>Saldo 31 de diciembre de 2017</u> |
|---------------------------|--------------------------------------|---------------|-----------------------|--------------------------------------|
| <b>Gastos anticipados</b> | \$ 808                               | 525           | (755)                 | 578                                  |
|                           | <u>Saldo 31 de diciembre de 2015</u> | <u>Cargos</u> | <u>Amortizaciones</u> | <u>Saldo 31 de diciembre de 2016</u> |
| <b>Gastos anticipados</b> | \$ 1.463                             | 16            | (671)                 | 808                                  |

(2) Al 31 de diciembre de 2016, el gasto por deterioro correspondía a la provision del 100% de la participación que tenía Citivalores S.A. Comisionita de Bolsa en el Fideicomiso Bolsa de Bogotá, dado que el mismo se encontraba en liquidación y la probabilidad de pérdida era alta.

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, correspondiente al pago de una garantía por \$6.237 y \$3.331 respectivamente, en cumplimiento de regulación americana Dodd Frank que exige colaterales por las operaciones con Citibank NA cuando las variaciones en mark to market superan un monto establecido. Al 31 de diciembre de 2017, corresponde principalmente al efectivo que se encuentra en tránsito, es decir, al dinero que sale de la reserva para aprovisionar los ATM'S.

**Nota 14. Pasivos Financieros a Costo Amortizado****Depósitos y Exigibilidades**

El detalle de los depósitos y exigibilidades al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

|   | <u>31 de diciembre<br/>de 2017</u> | <u>31 de diciembre<br/>de 2016</u> |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Depositos y exigibilidades corrientes</b>    | \$                                 |                                    |
| Depositos de ahorro                             | 4,441,231                          | 4,688,116                          |
| Depositos en cuenta corriente                   | 2,852,116                          | 1,998,267                          |
| Certificados de deposito a termino (1)          | 960,652                            | 458,237                            |
| Exigibilidades por servicios bancarios          | 92,761                             | 132,369                            |
| Servicios bancarios de recaudo                  | 27,054                             | 16,680                             |
| Bancos y corresponsales                         | 20,985                             | 16,452                             |
| Depositos especiales                            | 10,993                             | 9,339                              |
| Cuentas canceladas                              | 496                                | 432                                |
|   | <u>\$ 8,406,288</u>                | <u>7,319,892</u>                   |
| <b>Depositos y Exigibilidades no corrientes</b> |                                    |                                    |
| Certificados de deposito a termino (1)          | <u>758,180</u>                     | <u>729,021</u>                     |
| <b>Total depositos y exigibilidades</b>         | <b>\$ <u>9,164,468</u></b>         | <b><u>8,048,913</u></b>            |

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

**(1) Certificados de Depósito a Término**

Los certificados de depósito a término se clasifican por vencimientos de la siguiente forma:

|   | <u>31 de diciembre<br/>de 2017</u> | <u>31 de diciembre<br/>de 2016</u> |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Corrientes</b>                                       |                                    |                                    |
| Emitidos menos de 6 meses                               | \$ 289,566                         | 183,531                            |
| Emitidos igual a 6 meses y menor de 12 meses            | 671,086                            | 274,706                            |
| <b>Subtotal</b>   | <u>960,652</u>                     | <u>458,237</u>                     |
| <br>  |                                    |                                    |
| <b>No Corrientes</b>                                    |                                    |                                    |
| Emitidos igual o superior a 12 meses y menor a 18 meses | 338,495                            | 318,116                            |
| Emitidos igual o mayor a 18 meses                       | 419,685                            | 410,905                            |
| <b>Subtotal</b>   | <u>758,180</u>                     | <u>729,021</u>                     |
| <b>Total</b>  | <u>\$ 1,718,832</u>                | <u>1,187,258</u>                   |

Por los años terminados a 31 de diciembre de 2017 y 2016, sobre los depósitos en moneda legal, se constituyó un encaje obligatorio, de acuerdo con los siguientes porcentajes, con base en lo establecido en la Resolución del 11 de octubre de 2008, emitida por el Banco de la República:

**Encaje ordinario**

Los certificados de depósito a término menores a 18 meses con un porcentaje de encaje ordinario de 4,5% y las siguientes cuentas con un porcentaje de 11%:

- Depósitos en cuenta corriente – Excepto cuentas abandonadas y el valor trasladado al tesoro Nacional por Inactivas.
- Impuesto a las ventas por pagar
- Servicios bancarios
- Cheques girados no cobrados
- Recaudos realizados
- Cuentas por pagar otras ML
- Sucursales y agencias
- Otros pasivos diversos ML
- Servicios bancarios de recaudo
- Contribuciones sobre transacciones
- Depósitos de ahorro - Excepto cuentas abandonadas y el valor trasladado al tesoro Nacional por Inactivas.
- Bancos y corresponsales

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

**Nota 15. Operaciones del mercado monetario y relacionadas - Pasivo**

El siguiente es un detalle de los fondos interbancarios comprados y simultáneos al 31 de diciembre 2017 y 2016:

|  | <b>Monto</b>      | <b>31 de diciembre de 2017</b> |                    |
|--|-------------------|--------------------------------|--------------------|
|  |                   | <b>Tasa Promedio</b>           | <b>Vencimiento</b> |
| Transferencia en operaciones de repo cerrado                             | \$ 200,092        | 5.67%                          | 02 enero 2018      |
| Compromisos de transferencia de inversiones en simultáneas               | 117,256           | 4.39%                          | 02 enero 2018      |
| Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas | 48,929            | N/A                            | 02 enero 2018      |
| <b>Total</b>   | <b>\$ 366,277</b> |                                |                    |

|  | <b>Monto</b>      | <b>31 de diciembre de 2016</b> |                    |
|--|-------------------|--------------------------------|--------------------|
|  |                   | <b>Tasa Promedio</b>           | <b>Vencimiento</b> |
| Compromisos de transferencia de inversiones en simultáneas               | \$ 78.484         | 4.80%                          | 02 enero 2017      |
| Transferencia en operaciones de repo cerrado                             | 70.028            | 7.39%                          | 02 enero 2017      |
| Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas | 38.179            | N/A                            | 02 enero 2017      |
| <b>Total</b>   | <b>\$ 186.691</b> |                                |                    |

No existen restricciones o limitaciones sobre estas operaciones.

**Nota 16. Cuentas por Pagar**

El siguientes es el detalle de las cuentas por pagar, clasificados como pasivo corriente al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

|                                    |           | <u>31 de diciembre de 2017</u> | <u>31 de diciembre de 2016</u> |
|------------------------------------|-----------|--------------------------------|--------------------------------|
| Otros impuestos (1)                | \$        | 14,881                         | 46,094                         |
| Costos y gastos por pagar          |           | 63,111                         | 8,175                          |
| Retenciones y aportes laborales    |           | 37,103                         | 38,280                         |
| Proveedores y servicios por pagar  |           | 17,133                         | 17,007                         |
| Cheques girados no cobrados        |           | 12,387                         | 11,305                         |
| Contribuciones sobre transacciones |           | 5,267                          | 6,197                          |
| Comisiones y honorarios            |           | 2,028                          | 2,130                          |
| Por liquidación de Derivados (2)   |           | 909                            | 3,128                          |
| Otras Cuentas por Pagar Canje      |           | 75                             | 254                            |
| Cuentas Por Pagar – CRCC (2)       |           | 1                              | 2,805                          |
| Seguro de Depósito (3)             |           | -                              | 7,458                          |
| Cuentas por pagar ICSAS (4)        |           | -                              | 10,531                         |
| Cuentas por pagar a relacionadas   |           | -                              | 84                             |
| Diversos (5)                       |           | 8,467                          | 10,015                         |
| <b>Total</b>                       | <b>\$</b> | <b><u>161,362</u></b>          | <b><u>163,463</u></b>          |

- (1) La variación entre el año 2017 y 2016 corresponde a los impuestos causados por deudores y acreedores de GRA "Geographic Revenue Attribution".
- (2) Corresponde a operaciones con derivados que vencen el último día del año y que se encuentran pendientes de pago el primer día hábil del año siguiente.
- (3) Para el año 2017 se estima el valor del pago, registrándose como una provisión.
- (4) Corresponde a la implementación en el 2016 de la Asignación Geográfica de Ingresos ("GRA – Geographic Revenue Attribution") para simplificar y estandarizar las políticas de precios entre compañías, creando aún más transparencia para los negocios y entidades legales. La implementación también tiene la intención de alinear las políticas de precios de transferencia y satisfacer los requisitos regulatorios, así como los requisitos fiscales, con un proceso centralizado y asociado con las transacciones entre compañías. Para el año 2017, el pago se efectuó dentro del mes.
- (5) Corresponde a otras cuentas por pagar por concepto de excedentes de productos rotativos por \$4,619, cuentas por pagar compañías vinculadas GRA \$1,676 y servicios varios recibidos en el año que serán pagados en el siguiente año \$2,172.

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

**Nota 17. Otros Pasivos**

El detalle de otros pasivos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

|                       | <b>31 de Diciembre de 2017</b> | <b>31 de Diciembre de 2016</b> |
|-----------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Intereses anticipados | \$ 5,922                       | 8,626                          |
| Libranzas             | 1,499                          | 1,473                          |
| Mis pagos al día      | 1,389                          | 1,506                          |
| Abonos diferidos      | 265                            | 265                            |
| Diversos (1)          | 22,563                         | 11,395                         |
| <b>Total</b>          | <b>\$ 31,638</b>               | <b>23,265</b>                  |

(1) Corresponde principalmente a otros pasivos por concepto de transacciones de pagos de clientes en confirmación que quedan pendientes al cierre del año.

**Nota 18. Impuesto sobre la renta y CREE****Impuesto a las ganancias****(a). Componentes del gasto por impuesto a las ganancias**

El gasto por impuesto a las ganancias de los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 comprende los siguientes conceptos:

|   | <b>31 de diciembre<br/>2017</b> | <b>31 de Diciembre<br/>2016</b> |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>Gasto por impuesto corriente</b>               |                                 |                                 |
| Impuesto de renta                                 | 210,343                         | 120,287                         |
| Sobretasa Impuesto de renta                       | 34,275                          | -                               |
| Impuesto de renta para la equidad Cree            | -                               | 43,303                          |
| Sobre tasa impuesto de renta para la equidad Cree | -                               | 28,869                          |
| Incertidumbres fiscales                           | 9,845                           | -                               |
|   | <b>254,463</b>                  | <b>192,459</b>                  |
| Gasto por impuesto diferido                       | (32,251)                        | 101,016                         |
| Ajustes de periodos anteriores                    | (14,334)                        | -                               |
| <b>Total gasto por impuesto a las ganancias</b>   | <b>164,448</b>                  | <b>293,475</b>                  |

**(b). Conciliación de la tasa nominal de impuestos y la tasa efectiva**

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

La conciliación de la tasa efectiva de tributación se realiza siguiendo los siguientes parámetros normativos, los cuales se encontraban vigentes al cierre de los periodos 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016.

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables al Banco estipulan que:

En Colombia

1 Las rentas fiscales se gravan hasta el año 2016 a la tarifa del 25% a título de impuesto de renta y complementarios.

2. A partir del 1 de enero de 2013, la Ley 1607 de diciembre de 2012 crea el Impuesto sobre la renta para la equidad – CREE, como el aporte con el que contribuyen las sociedades y personas jurídicas y asimiladas contribuyentes declarantes del impuesto sobre la renta y complementarios en beneficio de los trabajadores, generación de empleo y la inversión social.

3. La Ley 1739 de 2014 estableció como permanente la tarifa del 9% de impuesto de renta para la equidad CREE a partir del año gravable 2014 y subsiguientes. Este impuesto fue derogado a partir del 1 de enero de 2017 por la Ley 1819 de 2016.

4. La Ley 1819 de 2016 establece a partir del año 2017 para las rentas fiscales una tarifa del 34%, para el 2018 y subsiguientes el 33%.

5. A partir del año 2015 se creó una sobretasa adicional del CREE del 5% para el año 2015, 6% 2016, 8% 2017 y 9% 2018. Esta sobretasa fue derogada a partir del 1 de enero de 2017 por la Ley 1819 de 2016.

6. La Ley 1819 de 2016 creó una sobretasa adicional sobre el impuesto sobre la renta del 6%, para el año 2017 y del 4% para el año 2018.

7. La base para determinar el impuesto sobre la renta y el CREE no puede ser inferior al 3% de su patrimonio líquido en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior. A partir del año gravable 2017 la tarifa de la renta presuntiva es del 3.5%, de acuerdo con lo establecido en la ley 1819 de 2016

De acuerdo con el artículo 165 de la Ley 1607 de 2012 y el Decreto Reglamentario 2548 de 2014, para efectos tributarios, las remisiones contenidas en las normas tributarias a las normas contables, continuarán vigentes durante los cuatro (4) años siguientes a la entrada en vigencia de las Normas Internacionales de Información Financiera. En consecuencia, durante los años 2015 a 2018, las bases fiscales de las partidas que se incluyen en las declaraciones tributarias continuarán inalteradas y la determinación del pasivo por el impuesto corriente de renta, CREE y la sobretasa al CREE, se realizará con base en las normas tributarias vigentes, que en algunos casos se remiten a los PCGA vigentes al 31 de diciembre de 2014 (Decreto 2649 de 1993 y otras disposiciones complementarias).

En concordancia con lo anterior, la determinación de la base gravable de los impuestos de renta, sobretasa de renta, CREE y sobretasa al CREE se realizó con base en las disposiciones tributarias aplicables.



## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

**Reconciliación de la tasa de impuestos de acuerdo con las disposiciones tributarias y la tasa efectiva:**

|  |            | <b>31 de Diciembre<br/>2017</b> |            | <b>31 de Diciembre<br/>2016</b> |
|--|------------|---------------------------------|------------|---------------------------------|
| <b>Utilidad antes de impuesto a las ganancias</b>                      |            | <b>389,322</b>                  |            | <b>618,643</b>                  |
| Gasto de impuesto calculado de acuerdo con las tasas nominales del 40% | 40%        | 179,572                         | 40%        | 247,457                         |
| Más o (menos) impuestos relacionados con los siguientes conceptos:     |            |                                 |            |                                 |
| <b>Dividendos y Participaciones</b>                                    | 0%         | (584)                           | 0%         | (578)                           |
| <b>Reintegro otras provisiones</b>                                     | 0%         | (1,155)                         | -2%        | (14,433)                        |
| <b>Ingresos no gravados</b>  | 0%         | -                               | 0%         | 119                             |
| <b>Provision otros activos</b>   | 0%         | -                               | 0%         | 3                               |
| <b>Otras provisiones</b>   | 0%         | -                               | 0%         | 577                             |
| <b>Impuestos no deducibles</b>   | 1%         | 5,500                           | 1%         | 9,168                           |
| <b>Multas y sanciones</b>  | 2%         | 8,208                           | 0%         | 125                             |
| <b>Condonaciones</b>   | 1%         | 4,542                           | 0%         | 2,908                           |
| <b>Provision Citipuntos</b>  | 1%         | 3,403                           | 0%         | 3,049                           |
| <b>Provision gastos ejercicios anteriores</b>                          | 0%         | -                               | 0%         | 245                             |
| <b>Gastos no deducibles</b>  | 1%         | 3,259                           | 1%         | 3,134                           |
| <b>Impuestos asumidos</b>  | 0%         | -                               | 0%         | 117                             |
| <b>Riesgo operativo</b>  | 2%         | 8,213                           | 0%         | 3,081                           |
| <b>Ajustes contables (Colgaap-IFRS)</b>                                | 0%         | -                               | 5%         | 28,329                          |
| <b>Ajuste por diferencia de tasas en impuestos diferidos</b>           | 0%         | 1,409                           | 0%         | 0                               |
| <b>Provision de Incertidumbres</b>                                     | 2%         | 9,845                           | 0%         | 0                               |
| <b>Reintegro impuesto de renta</b>                                     | -3%        | -14,644                         | 0%         | 0                               |
| <b>Otros conceptos</b>   | 0%         | 310                             | 2%         | 10,174                          |
| <b>Total gastos por impuesto a las ganancias</b>                       | <b>46%</b> | <b>207,878</b>                  | <b>47%</b> | <b>293,475</b>                  |

**(c). Movimiento en saldos de impuestos diferidos**

Impuestos diferidos por diferencias temporarias:

Las diferencias entre el valor en libros de los activos y pasivos y las bases fiscales de los mismos, dan lugar a las siguientes diferencias temporarias que generan impuestos diferidos, calculados y registrados en los periodos terminados al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, con base en las tasas tributarias vigentes para los años en los que se espera sea realizado el activo o liquidado el pasivo.

El siguiente es el movimiento del impuesto diferido en el año 2017:

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

|  | Saldo neto al 31 de diciembre 2016 | Reconocido en Resultados | Reconocido en Otros Resultados Integrales | saldo al 31 de diciembre 2016 |                                 |                                 |
|--|------------------------------------|--------------------------|---|-------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
|  |                                    |                          |   | Neto                          | Activos por impuestos diferidos | Pasivos por impuestos diferidos |
| Industria y Comercio   | 2,446                              | (2,446)                  | -   | -                             | -                               | -                               |
| Provisiones  | 3,175                              | (3,175)                  | -   | -                             | -                               | -                               |
| Valoración Lineal  | (10,944)                           | 4,239                    | -   | (6,705)                       | -                               | (6,705)                         |
| Derivados Forward  | 5,543                              | (4,803)                  | -   | 740                           | 740                             | -                               |
| Derivados estandarizados CRCC                                    | (10,375)                           | 10,289                   | -   | (86)                          | -                               | (86)                            |
| Calculo Actuarial  | 96                                 | 1,133                    | -   | 1,229                         | 1,229                           | -                               |
| RIF  | 2,095                              | (1,777)                  | -   | 318                           | 318                             | -                               |
| Reconocimiento inicial impuesto Diferido Credibanco              | (20,271)                           | 8,128                    | -   | (12,143)                      | -                               | (12,143)                        |
| Depreciación acumulada muebles y enseres y equipo de computo     | (20,843)                           | 10,033                   | -   | (10,810)                      | 39                              | (10,851)                        |
| Depreciacion redes   | 59                                 | (59)                     | -   | -                             | -                               | -                               |
| Costo Propiedad, Planta y Equipo                                 | 14,774                             | (14,774)                 | -   | -                             | -                               | -                               |
| Medicion a valor razonable de la cartera de creditos a empleados | 6,757                              | (263)                    | -   | 6,494                         | 6,549                           | (55)                            |
| Inversiones disponibles obligatorias renta fija                  | -                                  | -                        | -   | -                             | -                               | -                               |
| Beneficios a empleados   | 6,917                              | 8,127                    | -   | 15,044                        | 15,044                          | -                               |
| Pago basado en acciones  | 2,972                              | (2,972)                  | -   | -                             | -                               | -                               |
| Ajuste provisiones probables                                     | -                                  | -                        | -   | -                             | -                               | -                               |
| Indemnizaciones  | -                                  | -                        | -   | -                             | -                               | -                               |
| Provision cartera  | (49,604)                           | 25,416                   | -   | (24,188)                      | -                               | (24,188)                        |
| Venta de inversiones   | (11,030)                           | -                        | -   | (11,030)                      | -                               | (11,030)                        |
| Provision cartera años anteriores                                | 4,229                              | (4,229)                  | -   | -                             | -                               | -                               |
| Calculo actuarial NIIF   | 617                                | (616)                    | 811                                       | 812                           | 812                             | -                               |
| Ajuste de inversiones renta fija                                 | -                                  | -                        | (2,504)                                   | (2,504)                       | -                               | (2,504)                         |
| <b>Activos (Pasivos) por impuestos</b>                           | <b>(73,387)</b>                    | <b>32,251</b>            | <b>(1,693)</b>                            | <b>(42,829)</b>               | <b>24,731</b>                   | <b>(67,562)</b>                 |

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

El siguiente es el movimiento del impuesto diferido en el año 2016:

|  | Saldo neto al 31 de diciembre 2015 | Reconocido en Resultados | Reconocido en Otros Resultados Integrales | saldo al 31 de diciembre 2016 |                                 |                                 |
|--|------------------------------------|--------------------------|---|-------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
|  |                                    |                          |   | Neto                          | Activos por impuestos diferidos | Pasivos por impuestos diferidos |
| Industria y Comercio   | 2,046                              | 400                      | -   | 2,446                         | 2,446                           | -                               |
| Provisiones  | 2,628                              | 547                      | -   | 3,175                         | 3,175                           | -                               |
| Valoración Lineal  | 6,109                              | (17,053)                 | -   | (10,944)                      | -                               | (10,944)                        |
| Derivados Forward  | 54,491                             | (48,948)                 | -   | 5,543                         | 5,543                           | -                               |
| Derivados estandarizados CRCC                                    | -                                  | (10,375)                 | -   | (10,375)                      | -                               | (10,375)                        |
| Calculo Actuarial  | (17)                               | 113                      | -   | 96                            | 96                              | -                               |
| RIF  | -                                  | 2,095                    | -   | 2,095                         | 2,095                           | -                               |
| Reconocimiento inicial impuesto Diferido Credibanco              | -                                  | (20,271)                 | -   | (20,271)                      | -                               | (20,271)                        |
| Depreciación Propiedad, Planta y Equipo                          | (20,986)                           | 143                      | -   | (20,843)                      | -                               | (20,843)                        |
| Depreciación Redes   | 24                                 | 35                       | -   | 59                            | 59                              | -                               |
| Costo Propiedad, Planta y Equipo                                 | 14,913                             | (139)                    | -   | 14,774                        | 14,774                          | -                               |
| Medición a valor razonable de la cartera de créditos a empleados | 10,234                             | (3,477)                  | -   | 6,757                         | 6,757                           | -                               |
| Titulos de Inversión   | 89                                 | (89)                     | -   | -                             | -                               | -                               |
| Beneficios a empleados   | 15,302                             | (8,385)                  | -   | 6,917                         | 6,917                           | -                               |
| Pago basado en acciones  | 3,612                              | (640)                    | -   | 2,972                         | 2,972                           | -                               |
| Ajuste provisiones probables                                     | (386)                              | 386                      | -   | -                             | -                               | -                               |
| Indemnizaciones  | 1,158                              | (1,158)                  | -   | -                             | -                               | -                               |
| Provisión cartera  | (51,179)                           | 1,575                    | -   | (49,604)                      | -                               | (49,604)                        |
| Venta de inversiones   | (6,627)                            | -                        | (4,403)                                   | (11,030)                      | -                               | (11,030)                        |
| Provisión cartera años anteriores                                | -                                  | 4,229                    | -   | 4,229                         | 4,229                           | -                               |
| Calculo actuarial NIIF   | -                                  | (4)                      | 621                                       | 617                           | 617                             | -                               |
| Ajuste de inversiones renta fija                                 | 4,381                              | -                        | (4,381)                                   | -                             | -                               | -                               |
| <b>Activos (Pasivos) por impuestos</b>                           | <b>35,792</b>                      | <b>(101,016)</b>         | <b>(8,163)</b>                            | <b>(73,387)</b>               | <b>49,680</b>                   | <b>(123,067)</b>                |

El Banco y sus subordinadas realizaron la compensación de los impuestos diferidos activos y pasivos establecida en el parágrafo 74 de la NIC 12 considerando la aplicación de las disposiciones tributarias vigentes en Colombia sobre el derecho legal de compensar activos y pasivos por impuestos corrientes.

**(d). Incertidumbres Fiscales**

Las declaraciones del impuesto sobre la renta y el impuesto sobre la renta para la equidad CREE del año gravable 2015 y 2016 se encuentran abiertas para revisión fiscal por parte de las autoridades tributarias, no se prevén impuestos adicionales con ocasión de posibles visitas de las autoridades tributarias o por la existencia de incertidumbres relacionadas con posiciones tributarias aplicadas por el Banco.

**Impuesto de Renta – Periodo Gravable 2006**

La Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales (DIAN) fiscalizó la Declaración de Renta del período gravable 2006 y rechazó la valoración de parte del portafolio de inversiones, la amortización fiscal del gasto por pensiones, una porción de la aplicación de la deducción por la compra de activos productivos, así como algunos gastos específicos.

Dentro del término de ley se presentó Demanda de Nulidad y Restablecimiento del Derecho ante el Tribunal Contencioso Administrativo de Cundinamarca, se surtió la etapa probatoria con intervención de peritos solicitados por el Banco y se presentaron alegatos de conclusión tanto por parte de la DIAN como por parte de Citibank.

En marzo 17 de 2014, se obtuvo fallo de primera instancia desfavorable a los intereses del Banco, sin tener en consideración la argumentación legal presentada ni las pruebas contables avaladas mediante

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

dictamen pericial ni las certificaciones de la revisoría fiscal. En marzo 31 de 2014, se presentó Recurso de apelación ante el Consejo de Estado y, adicionalmente, se solicitó una Audiencia Pública con el propósito de poder explicar en detalle al Magistrado temas de índole absolutamente técnico involucrados en las glosas falladas desfavorablemente en la primera instancia, por parte del Tribunal Administrativo de Cundinamarca, la cual no fue concedida por el Consejo de Estado. La expectativa de éxito en el proceso estimada por la apoderada, para el fallo de segunda instancia, era del 60%.

En atención a que la regulación local exige al Banco la constitución de una provisión o reserva del 50% de las sanciones cuando hay fallos negativos en primera instancia, para propósitos contables locales se constituyó reserva en cuantía de \$12.205, en el primer trimestre del año 2015.

En el tercer trimestre de 2014, se tuvo en cuenta un fallo anterior del Consejo de Estado sobre algunas de las mismas glosas objeto de discusión en este proceso legal y se constituyó provisión en libros locales y corporativos por valor de \$7.204 con el propósito de cubrir cualquier contingencia fiscal relacionada con este proceso de renta del periodo gravable 2006.

En consecuencia, a 31 de diciembre de 2014, Citibank tenía provisionado \$19.409 para cubrir cualquier contingencia fiscal que pudiese llegar a presentarse respecto de este proceso de Renta 2006.

Durante el periodo gravable 2015 no hubo ningún tipo de actuación administrativa en torno a este proceso, por tanto, el proceso continuaba en el Consejo de Estado en Sala para fallo.

En cumplimiento de las disposiciones de ley referentes a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y atendiendo a las probabilidades de éxito señaladas por la apoderada externa en este litigio, el Banco reverso la provisión del pasivo estimado en \$10.495.

En consecuencia, a 31 de diciembre de 2015, el Banco presenta provisión por valor de \$8.912 para cubrir cualquier contingencia fiscal que pudiese presentarse respecto de este proceso de Renta 2006.

Durante el periodo gravable 2016 no hubo ningún tipo de actuación administrativa por las partes en torno a este proceso, por tanto, el proceso continuaba en el Consejo de Estado en Sala para fallo.

El 4 de diciembre de 2017, el Consejo de Estado notifico a Citibank el fallo de segunda instancia, por medio del cual revocó el fallo de primera instancia resolviendo lo siguiente: 1) Mantener la adición de ingresos por valoración de inversiones por la suma de \$24,932 2) Aceptar la deducción total de la provisión para el pago de futuras pensiones, 3) Aceptar la deducción de inversión en activos fijos reales productivos, 4) Aceptar la deducción por demandas laborales y 5) Mantener el rechazo por pérdidas operativas, pero disminuyéndolo a \$771 Adicionalmente, impuso una sanción de inexactitud del 100%, en lugar de 160%, en aplicación del principio de favorabilidad consagrado por la Ley.

La contingencia fiscal era por \$63,665 la cual fue reducida aproximadamente a \$45,882 monto provisionado al cierre de diciembre 31 de 2016 que incluye Impuesto por \$2,135, Sanción por \$3,417 e Intereses por \$3,361 y registrado en 2017 Impuesto por \$9,845 Sanción por \$11,858 e Intereses por \$15,266. El pago se realizará a favor de la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales (DIAN), sin embargo, el pago está suspendido en razón a que el 12 de diciembre de 2017 la DIAN presentó ante el Consejo de Estado una Solicitud de Aclaración del fallo y el 18 de diciembre de 2017, Citibank Colombia S.A. radicó una Oposición a la solicitud de aclaración presentada.

De conformidad con lo anterior, se espera que en el año 2018 el Consejo de Estado de respuesta a la solicitud de aclaración presentada por la DIAN señalando la posición definitiva sobre el litigio de

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

impuesto de renta de 2006, de manera que Citibank Colombia S.A. debe pagar a la DIAN una vez sea notificado de la Decisión Final de Aclaración que expida el Consejo de Estado y debe solicitar a la DIAN una liquidación oficial de intereses más actualización de la sanción. Una vez se realice el pago final, el litigio de impuesto de renta de 2006 quedará cerrado.

Una vez quede en firme el proceso, el Banco procederá a realizar el pago aparentemente debido, pero iniciara un proceso de pago de lo no debido por cuanto el mayor impuesto condenado fue revertido en 2007 y, por ende, ya fue cancelado generando la no causación de intereses de mora del valor pagado por Impuesto de Renta.

**Nota 19. Beneficios a empleados**

El siguiente es un detalle de los saldos de los beneficios de empleados al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

|  | <u>31 de diciembre de 2017</u> | <u>31 de diciembre de 2016</u> |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Beneficios de corto plazo (1)                              | \$ 78,194                      | 78,089                         |
| Provisiones no corrientes para beneficios de empleados (2) | 3,133                          | 3,551                          |
| Provisiones no corrientes para beneficios post empleo (3)  | 4,820                          | 4,303                          |
| Beneficios a largo plazo - cálculo actuarial (4)           | 27,143                         | 24,611                         |
| Beneficios a largo plazo - otros beneficios (4)            | 5,436                          | 4,276                          |
| <b>Total</b>   | <b>\$ 118,726</b>              | <b>114,830</b>                 |

- (1) Corresponde a salarios y prestaciones sociales por pagar en el corto plazo, tales como cesantías, intereses, vacaciones y bonificaciones.
- (2) Corresponde a prima de antigüedad y pagos basados en acciones
- (3) Corresponde a auxilio de jubilación y plan médico.
- (4) Corresponde a pension de jubilación y bonificaciones largo plazo.

19.1. Beneficios de retiro de largo plazo de los empleados

Cuando se retiran los empleados después de cumplir ciertos años de edad y de servicio en Colombia las pensiones de jubilación son asumidas por fondos públicos o privados de pensiones con base en planes de contribución definida donde las compañías y los empleados aportan mensualmente valores definidos por la ley para tener acceso a la pensión al retiro del empleado; sin embargo, algunos empleados contratados por Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial antes de 1968 que cumplieron con los requisitos de edad y años de servicio, las pensiones son asumidas directamente por Citibank Colombia S.A. y sus Subordinadas Grupo Empresarial.

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial reconoce una bonificación extralegal a los empleados que se retiran al cumplir la edad y los años de servicio para entrar a disfrutar de la pensión que le otorgan los fondos de pensión; esta bonificación se realiza al momento del retiro del empleado.

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

El siguiente es el movimiento de los beneficios de retiro de los empleados y de los beneficios de largo plazo durante los periodos terminados en 31 de diciembre de 2017 y 2016:

|   | Auxilio de Jubilación   |                         | Prima de Antigüedad     |                         | Plan de Cesantías       |                         | Plan de Pensiones       |                         | Plan médico             |                         |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|   | 31 de diciembre de 2017 | 31 de diciembre de 2016 | 31 de diciembre de 2017 | 31 de diciembre de 2016 | 31 de diciembre de 2017 | 31 de diciembre de 2016 | 31 de diciembre de 2017 | 31 de diciembre de 2016 | 31 de diciembre de 2017 | 31 de diciembre de 2016 |
| Saldo al final del periodo                    | \$ 303                  | 273                     | 3,133                   | 2,871                   | 309                     | 547                     | 27,143                  | 24,611                  | 4,256                   | 3,649                   |
| Costos incurridos durante el periodo:         |                         | -                       |                         | -                       |                         | -                       |                         | -                       |                         | -                       |
| Costos de intereses                           | 19                      | 16                      | 178                     | 164                     | 35                      | 38                      | 1,499                   | 1,671                   | 244                     | 262                     |
| Costos de servicios                           | 38                      | 29                      | 617                     | 518                     | 20                      | 20                      | -                       | -                       | -                       | -                       |
| Reconocimiento de (ganancias) y pérdidas      |                         | -                       | (327)                   | 61                      |                         | -                       |                         | -                       |                         | -                       |
| Costo por beneficio definido (Resultado)      | 57                      | 45                      | 468                     | 743                     | 55                      | 58                      | 1,499                   | 1,671                   | 244                     | 242                     |
| Pagos realizados por la Compañía              |                         |                         | (206)                   |                         | (91)                    |                         | (2,101)                 |                         | (365)                   |                         |
| Costo (Ganancia) por beneficio definido (ORI) | (27)                    | 26                      | -                       | -                       | (202)                   | 107                     | 3,134                   | (189)                   | 728                     | 80                      |
| <b>Total costos beneficios</b>                | <b>\$ 30</b>            | <b>71</b>               | <b>262</b>              | <b>743</b>              | <b>(238)</b>            | <b>165</b>              | <b>2,532</b>            | <b>1,482</b>            | <b>607</b>              | <b>322</b>              |

El siguiente es el detalle de valor presente de las obligaciones laborales y beneficios de largo plazo al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

|  |           | 31 de diciembre de 2017 | 31 de diciembre de 2016 |
|--|-----------|-------------------------|-------------------------|
| Pension de Jubilación                              | \$        | 27.143                  | 24,611                  |
| Plan medico  |           | 4.256                   | 3,649                   |
| Prima de Antigüedad                                |           | 3.133                   | 2,871                   |
| Cesantias retroactivas                             |           | 309                     | 547                     |
| Auxilio de Jubilación                              |           | 303                     | 273                     |
| <b>Total valor presente obligaciones laborales</b> | <b>\$</b> | <b>35.144</b>           | <b>31,951</b>           |

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, estos planes de beneficios a empleados no cuentan con activos propios.

De acuerdo con los informes actuariales al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las variables utilizadas para el cálculo de la obligación proyectada de los diferentes beneficios de retiro y de largo plazo de los empleados se muestran a continuación:

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

**Auxilio de Jubilación**

|                              | <b>31 de diciembre de<br/>2017</b> | <b>31 de diciembre de<br/>2016</b> |
|------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Tasa de descuento            | 7.00%                              | 7.00%                              |
| Tasa de inflación            | 3.30%                              | 3.30%                              |
| Tasa de incremento beneficio | 6.30%                              | 6.30%                              |

**Cesantías (Régimen anterior)**

|                              | <b>31 de diciembre de<br/>2017</b> | <b>31 de diciembre de<br/>2016</b> |
|------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Tasa de descuento            | 6.50%                              | 6.50%                              |
| Tasa de inflación            | 3.30%                              | 3.30%                              |
| Tasa de crecimiento salarial | 4.80%                              | 4.80%                              |

**Plan de Pensión**

|                              | <b>31 de diciembre de<br/>2017</b> | <b>31 de diciembre de<br/>2016</b> |
|------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Tasa de descuento            | 6.25%                              | 9.97%                              |
| Tasa de inflación            | 3.30%                              | 4.93%                              |
| Tasa de incremento pensional | 3.30%                              | 4.93%                              |

**Plan Médico (Pensionados)**

|                             | <b>31 de diciembre de<br/>2017</b> | <b>31 de diciembre de<br/>2016</b> |
|-----------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Tasa de descuento           | 6.25%                              | 7.00%                              |
| Tasa de inflación           | 4.50%                              | 3.30%                              |
| Tasa de incremento salarial | 3.30%                              | 3.30%                              |

**Prima de Antigüedad**

|                                  | <b>31 de diciembre de<br/>2017</b> | <b>31 de diciembre de<br/>2016</b> |
|----------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Tasa de descuento                | 6.50%                              | 6.50%                              |
| Tasa de inflación                | 3.30%                              | 3.30%                              |
| Tasa de incremento del beneficio | 6.30%                              | 6.30%                              |

**Tabla de rotación utilizada en los informes actuariales:**

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

| <b>Tasa De Rotación</b> |                |                |
|-------------------------|----------------|----------------|
| <b>Antigüedad</b>       | <b>Hombres</b> | <b>Mujeres</b> |
| 0                       | 17.1%          | 17.1%          |
| 5                       | 8.3%           | 8.3%           |
| 10                      | 4.9%           | 4.9%           |
| 15                      | 3.7%           | 3.7%           |
| 20                      | 2.8%           | 2.8%           |

La vida esperada de los empleados es calculada con base en tablas de mortalidad publicadas por la sociedad internacional de actuarios.

**Metodo y supuestos utilizados en el análisis de sensibilidad**

Las obligaciones por beneficios definidos (DBO) fueron calculadas utilizando el Método de Crédito Unitario Proyectado. Las obligaciones y gastos cambiarán en el futuro como resultado de cambios futuros en los métodos actuariales y supuestos, información de los participantes, provisiones del plan y leyes aplicables, o como resultado de futuras ganancias y pérdidas. Ninguno de estos cambios ha sido anticipado en este momento, pero serán reflejados en futuras valuaciones actuariales.

**Supuestos actuariales significativos (Auxilio de Jubilación)**

Al 31 de diciembre 2017  
Análisis de sensibilidad(\*)

|                     |       |   | <b>Efecto en DBO</b> |
|---------------------|-------|---|----------------------|
| Tasa de descuento   | 0.00% | - | (47)                 |
| Tasa de descuento   | 0.00% | - | 58                   |
| Incremento salarial | 0.00% | - | 58                   |
| Incremento salarial | 0.00% | - | (47)                 |

Al 31 de diciembre 2016

|                     |       |                   | <b>Efecto en DBO</b> |
|---------------------|-------|-------------------|----------------------|
| Tasa de descuento   | 8.00% | Aumento de 1.0%   | (41)                 |
| Tasa de descuento   | 6.00% | Reducción de 1.0% | 51                   |
| Incremento salarial | 7.30% | Aumento de 1.0%   | 53                   |
| Incremento salarial | 5.30% | Reducción de 1.0% | (43)                 |



## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Supuestos actuariales significativos (Plan de Cesantías)*Al 31 de diciembre de 2017*

Análisis de sensibilidad(\*)

|                     |       |                   | <b>Efecto en DBO</b> |
|---------------------|-------|-------------------|----------------------|
| Tasa de descuento   | 7.50% | Aumento de 1.0%   | (19)                 |
| Tasa de descuento   | 5.50% | Reducción de 1.0% | 21                   |
| Incremento salarial | 5.80% | Aumento de 1.0%   | 53                   |
| Incremento salarial | 3.80% | Reducción de 1.0% | (50)                 |

*Al 31 de diciembre de 2016*

Análisis de sensibilidad(\*)

|                     |       |                   | <b>Efecto en DBO</b> |
|---------------------|-------|-------------------|----------------------|
| Tasa de descuento   | 7.50% | Aumento de 1.0%   | (35)                 |
| Tasa de descuento   | 5.50% | Reducción de 1.0% | 37                   |
| Incremento salarial | 5.80% | Aumento de 1.0%   | 80                   |
| Incremento salarial | 3.80% | Reducción de 1.0% | (75)                 |

Supuestos actuariales significativos (Plan de pensión)*Al 31 de diciembre de 2017*

Análisis de sensibilidad(\*)

|                   |        |                   | <b>Efecto en DBO</b> |
|-------------------|--------|-------------------|----------------------|
| Tasa de descuento | 10.97% | Aumento de 1.0%   | (581)                |
| Tasa de descuento | 8.97%  | Reducción de 1.0% | 615                  |
| Tasa de           | 5.93%  | Aumento de 1.0%   | 683                  |

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

|                              |                          |   |       |
|------------------------------|--------------------------|---|-------|
| incremento pensional         |                          |   |       |
| Tasa de incremento pensional | 3.93%                    | Reducción de 1.0%   | (649) |
| Tabla de mortalidad          | RV-08-Rentistas Valiosos | Incrementando un año la esperanza de vida de los participantes del plan | 716   |

*Al 31 de diciembre de 2016*

## Análisis de sensibilidad(\*)

|                              |                          |   | <b>Efecto en DBO</b> |
|------------------------------|--------------------------|---|----------------------|
| Tasa de descuento            | 10.97%                   | Aumento de 1.0%   | (581)                |
| Tasa de descuento            | 8.97%                    | Reducción de 1.0%   | 615                  |
| Tasa de incremento pensional | 5.93%                    | Aumento de 1.0%   | 683                  |
| Tasa de incremento pensional | 3.93%                    | Reducción de 1.0%   | (649)                |
| Tabla de mortalidad          | RV-08-Rentistas Valiosos | Incrementando un año la esperanza de vida de los participantes del plan | 716                  |

Supuestos actuariales significativos (Plan médico)*Al 31 de diciembre 2017*

## Análisis de sensibilidad(\*)

|                          |                          |   | <b>Efecto en DBO</b> |
|--------------------------|--------------------------|---|----------------------|
| Tasa de descuento        | 8.00%                    | Aumento de 1.0%   | (251)                |
| Tasa de descuento        | 6.00%                    | Reducción de 1.0%   | 286                  |
| Tasa de inflación médica | 6.50%                    | Aumento de 1.0%   | 275                  |
| Tasa de inflación médica | 4.50%                    | Reducción de 1.0%   | (246)                |
| Tabla de mortalidad      | RV-08-Rentistas Valiosos | Incrementando un año la esperanza de vida de los participantes del plan | 153                  |

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre 2016

Análisis de sensibilidad(\*)

|                          |                          |   | <u>Efecto en DBO</u> |
|--------------------------|--------------------------|---|----------------------|
| Tasa de descuento        | 8.00%                    | Aumento de 1.0%   | (251)                |
| Tasa de descuento        | 6.00%                    | Reducción de 1.0%   | 286                  |
| Tasa de inflación médica | 6.50%                    | Aumento de 1.0%   | 275                  |
| Tasa de inflación médica | 4.50%                    | Reducción de 1.0%   | (246)                |
| Tabla de mortalidad      | RV-08-Rentistas Valiosos | Incrementando un año la esperanza de vida de los participantes del plan | 153                  |

Supuestos actuariales significativos (Prima de Antigüedad)

Al 31 de diciembre 2017

Análisis de sensibilidad(\*)

|                     |       |                   | <u>Efecto en DBO</u> |
|---------------------|-------|-------------------|----------------------|
| Tasa de descuento   | 7.50% | Aumento de 1.0%   | (202)                |
| Tasa de descuento   | 5.50% | Reducción de 1.0% | 233                  |
| Incremento salarial | 7.30% | Aumento de 1.0%   | 231                  |
| Incremento salarial | 5.30% | Reducción de 1.0% | (204)                |

Al 31 de diciembre 2016

Análisis de sensibilidad(\*)

|                     |       |                   | <u>Efecto en DBO</u> |
|---------------------|-------|-------------------|----------------------|
| Tasa de descuento   | 7.50% | Aumento de 1.0%   | (194)                |
| Tasa de descuento   | 5.50% | Reducción de 1.0% | 225                  |
| Incremento salarial | 7.30% | Aumento de 1.0%   | 252                  |
| Incremento salarial | 5.30% | Reducción de 1.0% | (222)                |

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(\*) Este análisis consiste en el cambio de un supuesto a la vez, manteniendo los otros supuestos sin cambios

19.2 Beneficios a los empleados de largo plazo

El Banco y subordinadas otorgan a sus empleados distintos beneficios de largo plazo durante su vida laboral. Para establecer la tasa de mortalidad el actuario utilizó la “Tabla Colombiana de Mortalidad RV-2008”.

| <i>Edad</i> | <i>Masculino</i> | <i>Femenino</i> |
|-------------|------------------|-----------------|
| 25          | 0.00067          | 0.00037         |
| 30          | 0.00084          | 0.00047         |
| 35          | 0.00112          | 0.00063         |
| 40          | 0.00156          | 0.00087         |
| 45          | 0.00225          | 0.00126         |
| 50          | 0.00335          | 0.00188         |
| 55          | 0.00505          | 0.00283         |
| 60          | 0.00767          | 0.00430         |

Supuestos económicos cálculos actuariales:

Incremento Costo de Vida: 3.30%

Mortalidad: Tabla Colombiana de Mortalidad RV-08.

Edad de Retiro: 55 para mujeres y 60 para hombres si es antes de 2014 cumplen con los requisitos mínimos de la pensión de vejez. En caso contrario 62 para hombres y 57 para mujeres o a la que cumplan los requisitos de pensión (Art. 2 del decreto 1887 de 1994, Art 5 del decreto 1887 de 1994).

**Nota 20. Provisiones**

El siguiente es el detalle de las provisiones al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

|  | <u>31 de diciembre de 2017</u> | <u>31 de diciembre de 2016</u> |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Provisiones corrientes</b>                                    |                                |                                |
| Otros gastos (1)   | \$ 29,066                      | 21,157                         |
| <b>Provisiones No corrientes</b>                                 |                                |                                |
| Citipuntos   | 14,535                         | 11,743                         |
| Costos de reestructuración (2)                                   | 1,366                          | 9,263                          |
| Multas y Sanciones<br>Superintendencia Financiera<br>de Colombia | 100                            | -                              |
| Multas, sanciones, litigios e<br>indemnizaciones:                |                                |                                |
| Multas y sanciones (3)   | 35,487                         | 7,232                          |
| Demandas laborales (4)   | 33,903                         | 6,778                          |
| Litigios proceso ejecutivo (4)                                   | 864                            | 382                            |
|  | 720                            | 72                             |
| <b>Total Provisiones</b>   | <b>\$ 80,554</b>               | <b>49,395</b>                  |

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponden a i) provisiones estimadas por \$20.533 y \$13.074, respectivamente, de servicios recibidos de terceros y ii) provisiones estimadas ICSAS por \$ 8.533 y \$8.083, respectivamente, relacionadas con servicios recibidos en el mes de diciembre de 2017, para los cuales no se tiene certeza del monto y/o de la fecha de pago, por lo tanto, de acuerdo con la NIC 37, se reconocen como provisiones.

(2) Costos de reestructuración para atender el plan de reorganización del 2018.

(3) Ver detalle de provisiones legales en nota 20.1

(4) Ver detalle de provisiones fiscales en nota 20.2

El siguiente es el movimiento de las provisiones durante los periodos terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016:

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

|   | Multas y sanciones | Reestructuración | Multas y sanciones Superintendencia Financiera de Colombia | Otras provisiones | Total provisiones |
|---|--------------------|------------------|--|-------------------|-------------------|
| <b>Saldo a Diciembre 31 de 2015</b>     | \$ 18,014          | 93               | -  | 27,880            | 45,987            |
| Incremento de provisiones en el año (1) | -                  | 9,170            | -  | 5,020             | 14,190            |
| Utilizaciones de las provisiones        | (10,782)           | -                | -  | -                 | (10,782)          |
| <b>Saldo a diciembre 31 de 2016</b>     | \$ 7,232           | 9,263            | -  | 32,900            | 49,395            |
| Incremento en el año                    | 28,255             | 2,493            | 100  | 10,701            | 39,056            |
| Utilización/Recuperación (1)            | -                  | (10,390)         | -  | -                 | (7,897)           |
| <b>Saldo a diciembre 31 de 2017</b>     | \$ 35,487          | 1,366            | 100  | 43,601            | 80,554            |

(1) Costos de reestructuración para atender el plan de reorganización del 2017: \$(5,020) utilización y \$(5,369) liberación.

### **20.1. Provisiones de carácter legal**

En el curso de las operaciones surgen demandas contra Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial que pueden tener un impacto financiero dependiendo de la calificación del riesgo de pérdida de cada proceso (Probable o Remoto).

En los procesos que han sido calificados por los abogados externos con riesgo de pérdida remoto no se han constituido provisiones, por cuanto no es probable que se presenten pérdidas importantes para el Banco.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, cursan en contra del Banco procesos laborales con peticiones variables difíciles de cuantificar por la naturaleza controvertible de las obligaciones laborales y su incremento una vez terminado el vínculo laboral; sin embargo, existen provisiones constituidas con base en estimaciones realizadas por el Departamento Legal.

En los procesos laborales en los que de acuerdo con la opinión del abogado existe la probabilidad de obtener un fallo adverso, o existe un fallo desfavorable, existe una provisión al 31 de diciembre de 2017 y 2016, por valor de \$864 y \$382, respectivamente.

Para los procesos civiles que cursan en contra del Banco, en los cuales de acuerdo con la opinión del abogado existe la probabilidad de obtener un fallo adverso, o existe un fallo desfavorable en primera instancia, existe una provisión al 31 de diciembre de 2017 y 2016, por valor de \$ 720 y \$72, respectivamente.

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

**Actuación Administrativa**

Mediante oficio del 2 de agosto de 2016, la Superintendencia formuló pliego de cargos a Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial, por supuestas infracciones a disposiciones en materia de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, particularmente el no contar con un Oficial de Cumplimiento Principal posesionado ante dicha entidad.

Mediante resolución del 29 de junio de 2017, la Superintendencia Financiera resolvió sancionar al Banco con multa por valor de \$100. En consecuencia, se constituyó provisión por dicho valor en septiembre de 2017.

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial presentó recurso de apelación contra dicha resolución, el cual está pendiente de ser resuelto; no obstante, en consideración del abogado externo, la probabilidad de éxito de dicho recuso es baja.

**20.2 Provisiones de carácter fiscal****Impuesto de renta – periodo gravable 2006**

La Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales (DIAN) fiscalizó la Declaración de Renta del período gravable 2006 y rechazó la valoración de parte del portafolio de inversiones, la amortización fiscal del gasto por pensiones, una porción de la aplicación de la deducción por la compra de activos productivos, así como algunos gastos específicos.

Dentro del término de ley se presentó demanda de nulidad y restablecimiento del derecho ante el Tribunal Contencioso Administrativo de Cundinamarca, se surtió la etapa probatoria con intervención de peritos solicitados por el Banco y se presentaron alegatos de conclusión tanto por parte de la DIAN como por parte de Citibank Colombia S.A.

En marzo 17 de 2014, se obtuvo fallo de primera instancia desfavorable a los intereses del Banco, sin tener en consideración la argumentación legal presentada ni las pruebas contables avaladas mediante dictamen pericial ni las certificaciones de la revisoría fiscal. En marzo 31 de 2014, se presentó recurso de apelación ante el Consejo de Estado y, adicionalmente, se solicitó una Audiencia Pública con el propósito de poder explicar en detalle al Magistrado temas de índole absolutamente técnico involucrados en las glosas falladas desfavorablemente en la primera instancia, por parte del Tribunal Administrativo de Cundinamarca, la cual no fue concedida por el Consejo de Estado. La expectativa de éxito en el proceso estimada por la apoderada, para el fallo de segunda instancia, era del 60%.

En atención a la regulación local vigente para el año 2015, Decreto 2649 de 1993, el cual exigía al Banco la constitución de una provisión o reserva del 50% de las sanciones cuando hay fallos negativos en primera instancia, para propósitos contables locales se constituyó reserva en cuantía de \$12.205, en el primer trimestre del año 2015.

En el tercer trimestre de 2014, se tuvo en cuenta un fallo anterior del Consejo de Estado sobre algunas de las mismas glosas objeto de discusión en este proceso legal y se constituyó provisión en libros locales y corporativos por valor de \$7.204 con el propósito de cubrir cualquier contingencia fiscal relacionada con este proceso de renta del periodo gravable 2006.

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

En consecuencia, a 31 de diciembre de 2014, Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial tenía provisionado \$19.409 para cubrir cualquier contingencia fiscal que pudiese llegar a presentarse respecto de este proceso de Renta 2006.

Durante el periodo gravable 2015 no hubo ningún tipo de actuación administrativa en torno a este proceso, por tanto, el proceso continuaba en el Consejo de Estado en Sala para fallo.

En cumplimiento de las disposiciones de ley referentes a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y atendiendo a las probabilidades de éxito señaladas por la apoderada externa en este litigio, el banco reverso la provisión del pasivo estimado en \$10.495.

En consecuencia, a 31 de diciembre de 2015, el Banco presenta provisión por valor de \$8.914 para cubrir cualquier contingencia fiscal que pudiese presentarse respecto de este proceso de Renta 2006.

Durante el periodo gravable 2016 no hubo ningún tipo de actuación administrativa por las partes en torno a este proceso, por tanto, el proceso continuaba en el Consejo de Estado en Sala para fallo.

El 4 de diciembre de 2017, el Consejo de Estado notificó a Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial el fallo de segunda instancia, por medio del cual revocó el fallo de primera instancia resolviendo lo siguiente: 1) Mantener la adición de ingresos por valoración de inversiones por la suma de \$24,932 2) Aceptar la deducción total de la provisión para el pago de futuras pensiones, 3) Aceptar la deducción de inversión en activos fijos reales productivos, 4) Aceptar la deducción por demandas laborales y 5) Mantener el rechazo por pérdidas operativas, pero disminuyéndolo a \$771. Adicionalmente, impuso una sanción de inexactitud del 100%, en lugar de 160%, en aplicación del principio de favorabilidad consagrado por la Ley.

La contingencia fiscal era por \$63,665, la cual fue reducida aproximadamente a \$45,883, y ese monto quedó provisionado al cierre de diciembre 31 de 2017, mientras se realiza el pago a favor de la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales (DIAN), el cual está suspendido en razón a que el 12 de diciembre de 2017, la DIAN presentó ante el Consejo de Estado una solicitud de Aclaración del fallo y, el 18 de diciembre de 2017, Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial radicó una oposición a la solicitud de aclaración presentada.

De conformidad con lo anterior, se espera que en el año 2018 el Consejo de Estado de respuesta a la solicitud de aclaración presentada por la DIAN señalando la posición definitiva sobre el litigio de impuesto de renta de 2006, de manera que Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial debe pagar a la DIAN una vez sea notificado de la decisión final de aclaración que expida el Consejo de Estado y debe solicitar a la DIAN una liquidación oficial de intereses más actualización de la sanción. Una vez se realice el pago final, el litigio de impuesto de renta de 2006 quedará cerrado.

Una vez quede en firme el proceso, el Banco procederá a realizar el pago aparentemente debido, pero iniciara un proceso de pago de lo no debido por cuanto el mayor impuesto condenado fue revertido en 2007 y, por ende, ya fue cancelado generando la no causación de intereses de mora del valor pagado por impuesto de renta.

**Impuesto de Industria y Comercio (ICA) Cartagena: Período Gravable 2007**



## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

La Secretaria de Hacienda Distrital de Cartagena de Indias impuso a Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial sanción en cuantía de \$1.932 por no presentar la declaración anual del Impuesto de Industria y Comercio (ICA) en la ciudad de Cartagena en el periodo gravable 2007, no obstante, el Banco cumplió en debida forma con la presentación y pago oportuno de las declaraciones bimensuales de Industria y Comercio en ese municipio, durante todo el año gravable 2007.

Citibank Colombia S.A. presento demanda de nulidad y restablecimiento del derecho contra la Secretaria de Hacienda Distrital de Cartagena, ante el Tribunal Administrativo de Bolívar, cuerpo colegiado que profirió fallo de primera instancia desfavorable a los intereses del Banco. Citibank Colombia S.A. presentó recurso de apelación, en segunda instancia, ante el Consejo de Estado.

La expectativa de éxito en el proceso estimada por el apoderado, para el fallo de segunda instancia, era del 70% y, a 31 de diciembre de 2014. Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial había constituido una provisión por \$966 para cubrir cualquier contingencia fiscal que pudiera llegar a presentarse respecto de este proceso de Industria y Comercio en Cartagena por 2007.

En cumplimiento de las disposiciones referentes a normas internacionales de información financiera (NIIF), y atendiendo a las probabilidades de éxito señaladas por los apoderados externos en este litigio, el Banco reverso la provisión del pasivo estimado en \$966.

El recurso de apelación presentado por Citibank Colombia S.A. fue resuelto por el Consejo de Estado en mayo de 2017, resolviendo la revocatoria de la sentencia apelada, declarando la nulidad de las resoluciones demandadas, restableciendo el derecho declarando que . Citibank Colombia S.A. no tenía obligación de pagar sanción alguna por no declarar y negando la condena en costas.

Como consecuencia del fallo del Consejo de Estado favorable a los intereses de . Citibank Colombia S.A., para el cierre del 31 de diciembre de 2017 el litigio tributario había quedado cerrado y tampoco había provisión alguna.

**Nota 21. Patrimonio****21.1 Capital Suscrito y pagado**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital autorizado de Citibank Colombia S.A. era de \$182.000, representado en 70 millones de acciones de valor nominal \$2.600 (pesos), cada una.

La siguiente es la composición del capital suscrito y pagado consolidado al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

|                                  | <b>31 de diciembre<br/>de 2017</b> | <b>31 de<br/>diciembre de<br/>2016</b> |
|----------------------------------|------------------------------------|--|
| Capital suscrito y pagado        | \$ 147,473                         | 147,473                                |
| Aportes sociales                 | 24,000                             | 24,000                                 |
| Interés monetario                | 1                                  | 1                                      |
| Capital asignado                 | 4,141                              | 4,141                                  |
| <b>Capital suscrito y pagado</b> | <b>\$ 175,615</b>                  | <b>175,615</b>                         |

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

**21.2 Reservas**

De acuerdo con disposiciones legales vigentes en Colombia, el Banco y Subordinadas deben constituir una reserva legal, apropiando el 10% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, hasta llegar al 50% del capital suscrito. La reserva podrá ser reducida a menos del 50% del capital suscrito, cuando tenga por objeto enjugar pérdidas en exceso de utilidades no repartidas. La reserva no podrá destinarse al pago de dividendos ni a cubrir gastos o pérdidas durante el tiempo en que Citibank Colombia S.A. y sus Subordinadas Grupo Empresarial tengan utilidades no repartidas.

La composición de las reservas al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

|  | <b>31 de diciembre<br/>de 2017</b> | <b>31 de diciembre<br/>de 2016</b> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Apropiación de utilidades líquidas         | \$ <u>1,204,419</u>                | <u>1,204,419</u>                   |
| <b>Reservas Estatutarias y Ocasionales</b> |                                    |                                    |
| Futuras capitalizaciones (1)               | 154,490                            | 271,794                            |
| Para protección de inversiones (2)         | 7,190                              | 7,190                              |
| Por disposiciones fiscales                 | 2,606                              | 2,605                              |
| Para protección de cartera de créditos     | 7                                  | 7                                  |
| Estatutarias                               | <u>8,748</u>                       | <u>8,733</u>                       |
| <b>Subtotal</b>                            | <u>173,041</u>                     | <u>290,329</u>                     |
| <b>Total Reservas</b>                      | <u>\$ <u>1,377,460</u></u>         | <u><u>1.494.748</u></u>            |

- (1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la variación corresponde a la liberación de reservas para pago de dividendos de 2016.
- (2) La Ley de Reforma Tributaria 1819 de 2016, derogó el Decreto 2336 del 29 de diciembre de 1995, por lo cual, las utilidades generadas al cierre del ejercicio contable por aplicación de métodos especiales de valoración de inversiones a precios de mercado, quedaran a disposición de la Asamblea.

**21.3 Ganancias o pérdidas no realizadas ORI**

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

|   | <u>31 de diciembre<br/>de 2017</u> | <u>31 de diciembre<br/>de 2016</u> |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Otros Resultados Integrales   | 8,692                              | 18,893                             |
| Diferencias entre estados financieros separados<br>y consolidados (1) | 120,097                            | 120,097                            |
| <b>Total</b>  | <b>\$ <u>128,789</u></b>           | <b><u>138,990</u></b>              |

(1) Corresponde al ajuste por diferencia entre el valor del deterioro de la cartera de créditos registrada con excepción de NIC 39 en los estados financieros separados y el valor del deterioro de la misma registrada bajo full NIIF en los estados financieros consolidados.

**21.4 Realización ajustes por primera vez de las NCIF**

La realización por ajustes por primera vez de las NCIF entre el 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

|   | <u>Valor</u>              |
|---|---------------------------|
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>   | <b>\$ <u>(34.874)</u></b> |
| Venta de bonos en circulación   | 410                       |
| Recálculo depreciación por bajas de activos fijo  | (9.538)                   |
| Medición a valor razonable de la cartera de créditos a<br>empleados por pagos o retiros | 5.745                     |
| Pago beneficios a empleados   | 2.947                     |
| Ajuste en impuesto diferido   | 187                       |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>   | <b>\$ <u>(35.123)</u></b> |
| Recálculo depreciación por bajas de activos fijo  | (191)                     |
| Medición a valor razonable de la cartera de créditos a<br>empleados por pagos o retiros | 2.663                     |
| Pago beneficios a empleados   | (438)                     |
| Ajuste en impuesto diferido   | (2.277)                   |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>   | <b><u>(35.336)</u></b>    |

**21.5 Dividendos Decretados**

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los dividendos se decretan y pagan a los accionistas con base en la utilidad neta del periodo inmediatamente anterior.

|  | <b>31 de diciembre de 2017</b>   |
|--|--|
| Utilidades del periodo inmediatamente anterior | <b>\$ 224,874</b>  |
|  | <p>Sobre la reserva ocasional para futuras capitalizaciones pagar un dividendo en efectivo así:</p> <p>1. \$237.338 el 25 de octubre de 2017 sobre las 55.431.920 acciones a razón de \$4.281.61 por cada acción suscrita y pagada el 30 de septiembre de 2017, correspondientes a los dividendos de 2015 y</p> <p>2. \$276.448, el 21 de noviembre de 2017 sobre las 55.431.920 acciones a razón de \$4.987.17 por cada acción suscrita y pagada al 30 de septiembre de 2017, correspondientes a los dividendos de 2016.</p> <p>Dividendos susceptibles de ser distribuidos sin ser gravados en cabeza de los accionistas</p> |
| Dividendos pagados en efectivo                 |  |
| Acciones ordinarias en circulación             | <b>55.431.920</b>  |
| <b>Total dividendos decretados</b>             | <b>\$ 513.786</b>  |

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los dividendos decretados por Cititrust S.A. Sociedad Fiduciaria fueron los siguientes:

|  |           | <b>31 de diciembre de 2016</b>  |
|--|-----------|---|
| Utilidades consolidadas del ejercicio        | \$        | <b>325,168</b>  |
| Dividendos pagados en efectivo               |           | Cititrust: Dividendos pagados en efectivo a razón de \$66.973,24 por acción sobre 850,000 acciones, correspondientes al periodo 2015 y pagados el 21 de noviembre de 2016 |
| Acciones ordinarias en circulación           |           | 850,000   |
| <b>Total dividendos decretados y pagados</b> | <b>\$</b> | <b>56,927</b>   |

Durante el año 2017 Cititrust S.A. Sociedad Fiduciaria, no decreto dividendos.

**Nota 22. Transacciones con Partes Relacionadas**

De acuerdo a la política contable de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial o una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros en las cuales se podría ejercer control o control conjunto sobre la entidad que informa; ejercer influencia significativa sobre la entidad que informa; o ser considerado miembro del personal clave de la gerencia de la entidad que informa o de una controladora de la entidad que informa. Dentro de la definición de parte relacionada se incluye: a) personas y/o familiares relacionados con la entidad, entidades que son miembros del mismo grupo (controladora y subsidiaria), asociadas o negocios conjuntos de la entidad o de entidades del grupo, planes de beneficio post-empleo para beneficio de los empleados de la entidad que informa o de una entidad relacionada.

Las partes relacionadas para Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial son las siguientes:

1. Accionistas con participación igual o superior al 10% junto con las transacciones realizadas con sus partes relacionadas tal como se define en la política contable del Banco y Subordinadas.
2. Miembros de la Junta Directiva: Se incluyen los miembros de junta directiva principal y suplente junto con las transacciones realizadas con sus partes relacionadas tal como se define en la política contable de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial.
3. Personal clave de la gerencia: incluye al Presidente y Vicepresidentes del Banco y subordinadas que son las personas que participan en la planeación, dirección y control de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial.

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Todas las transacciones con partes relacionadas se realizan a condiciones de mercado, los saldos más representativos al 31 de diciembre 2017 y 2016, con partes relacionadas, están incluidos en las siguientes cuentas de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial:

**a) Operaciones con Compañías Vinculadas**

A continuación, se detallan los rubros de los estados financieros que incluyen saldos o transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

|  | <u>31 de diciembre<br/>de 2017</u> | <u>31 de diciembre de<br/>2016</u> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Activo</b>                              |                                    |                                    |
| <b>Disponible</b>                          |                                    |                                    |
| <b>Corresponsales extranjeros</b>          |                                    |                                    |
| Citibank N.A.                              | \$ -                               | 15,201                             |
| Citibank N.A. London                       | 18,012                             | 6,779                              |
| Citibank N.A. Venezuela                    | 9                                  | 9                                  |
| <b>Interbancarios</b>                      |                                    |                                    |
| <b>Fondos Interbancarios – Overnight:</b>  |                                    |                                    |
| Citibank N.A. IBF Puerto Rico              | 539,115                            | 680,958                            |
| <b>Derivados</b>                           |                                    |                                    |
| <b>Operaciones Spot</b>                    |                                    |                                    |
| <b>Divisas</b>                             |                                    |                                    |
| <b>Derechos Spot compra de divisas</b>     |                                    |                                    |
| Citibank N.A. London                       | 521                                | 1,730                              |
| <b>Obligaciones spot compra de divisas</b> |                                    |                                    |
| Citibank N.A. London                       | (520)                              | (1,726)                            |
| <b>Pasan</b>                               | <u>\$ 557,137</u>                  | <u>702,951</u>                     |

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

|  | <u>31 de diciembre<br/>de 2017</u> | <u>31 de diciembre de<br/>2016</u> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Vienen</b>  | \$ <b>557,137</b>                  | <b>702,951</b>                     |
| <b>Operaciones Forward</b>                                 |                                    |                                    |
| <b>Moneda</b>  |                                    |                                    |
| <b>Derecho Forwards sobre moneda</b>                       |                                    |                                    |
| Citibank N.A London  | 216,280                            | 95,882                             |
| <b>Obligaciones Forwards sobre moneda</b>                  |                                    |                                    |
| Citibank N.A London  | (214,605)                          | (94,125)                           |
| <b>Swaps</b>   |                                    |                                    |
| <b>Derechos Swaps moneda</b>                               |                                    |                                    |
| Citibank N.A.  | 149,798                            | 82,699                             |
| <b>Obligaciones Swaps moneda</b>                           |                                    |                                    |
| Citibank N.A.  | (148,656)                          | (80,250)                           |
| <b>Opciones</b>  |                                    |                                    |
| <b>Derechos</b>  |                                    |                                    |
| Citibank N.A. London                                       | 2,535                              | -                                  |
| <b>Cuentas por Cobrar</b>                                  |                                    |                                    |
| <b>Cuentas por cobrar Honorarios y Servicios Bancarios</b> |                                    |                                    |
| Citishare Corporation                                      | 199                                | 374                                |
| Citibank N.A.  | 476                                | 1,825                              |
| <b>Cuentas por cobrar (Comisiones)</b>                     |                                    |                                    |
| Citibank N.A.  | -                                  | 19,558                             |
| Citigroup Global Markets Inc                               | -                                  | 7,446                              |
| Citibank Intl Bkg Fac NY                                   | -                                  | 4,797                              |
| Citibank N.A. London Branch                                | -                                  | 1,788                              |
| Citibank Europe Plc  | -                                  | 1,019                              |
| Citigroup Global Markets Limited                           | -                                  | 475                                |
| Otros  |                                    | 147                                |
| <b>Otros activos</b>                                       |                                    |                                    |
| Citibank N.A.  | -                                  | 3,331                              |
| Citibank Hong Kong   |                                    | 295                                |
| <b>Total Activo</b>  | \$ <b>563,164</b>                  | <b>748,212</b>                     |

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

|  | <u>31 de diciembre<br/>de 2017</u> | <u>31 de diciembre<br/>de 2016</u> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Pasivo</b>                                |                                    |                                    |
| <b>Depósitos y exigibilidades</b>            |                                    |                                    |
| Citigroup Global Markets Inc CGMI            | 8,175                              | 1,607                              |
| Citibank N.A.                                |                                    | -                                  |
| <b>Corresponsales extranjeros</b>            | -                                  |                                    |
| Citibank N.A.                                | 20,477                             | 15,602                             |
| Citibank Tokio                               | -                                  | 437                                |
| Citibank N.A. London (CHF)                   | 468                                | 343                                |
| <b>Derivados</b>                             |                                    |                                    |
| <b>Operaciones Spot</b>                      |                                    |                                    |
| <b>Divisas</b>                               |                                    |                                    |
| <b>Derechos Spot de venta de divisas</b>     |                                    |                                    |
| Citibank N.A London                          | (1,680)                            | (241)                              |
| <b>Obligaciones spot de venta de divisas</b> |                                    |                                    |
| Citibank N.A London                          | 1,683                              | 241                                |
| <b>Operaciones Forward</b>                   |                                    |                                    |
| <b>Monedas</b>                               |                                    |                                    |
| <b>Derechos Forwards de monedas</b>          |                                    |                                    |
| Citibank N.A London                          | (253,681)                          | (139,590)                          |
| <b>Obligaciones Forwards de monedas</b>      |                                    |                                    |
| Citibank N.A London                          | 255,266                            | 142,242                            |
| <b>Swaps</b>                                 |                                    |                                    |
| <b>Derechos Swaps Tasa de interés</b>        |                                    |                                    |
| Citibank N.A                                 | (136,249)                          | (58,572)                           |
| <b>Obligaciones Swaps Tasa de interés</b>    |                                    |                                    |
| Citibank N.A                                 | 146,865                            | 64,707                             |
| <b>Pasan</b>                                 | <u>\$ 41,324</u>                   | <u>26,776</u>                      |



## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

|   | <u>31 de diciembre<br/>de 2017</u> | <u>31 de diciembre<br/>de 2016</u> |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Vienen</b>                           | \$ <b>41,324</b>                   | <b>26,776</b>                      |
| <b>Opciones</b>                         |                                    |                                    |
| Citibank N.A London                     | 1,449                              | -                                  |
| <b>Pasivos, estimados y provisiones</b> |                                    |                                    |
| Citi Info. S. de R.L de C.V.            | -                                  | 22                                 |
| Banco Citibank Brasil                   | 152                                |                                    |
| Citibank N.A. Argentina                 | 106                                |                                    |
| Banco Nacional de Mexico S.A.           | 63                                 |                                    |
| <b>Cuentas por pagar</b>                |                                    |                                    |
| Citishare Corporation                   | 3,508                              | 2,058                              |
| <b>Cuentas por pagar Comisiones</b>     |                                    |                                    |
| Citibank N.A.                           | -                                  | 6,585                              |
| Citibank N.A. London Branch             | -                                  | 1,960                              |
| Citibank Europe Plc France              | -                                  | 309                                |
| Citigroup Energy Inc                    | -                                  | 255                                |
| Citibank N.A. Italy                     | -                                  | 225                                |
| Citibank N.A. Switzerland               | -                                  | 176                                |
| Citibank Europe Plc Netherlands         | -                                  | 167                                |
| Citigroup Global Markets Deutschland AG | -                                  | 167                                |
| Citibank Japan Ltd.                     | -                                  | 112                                |
| Banco Citibank S.A.                     | -                                  | 91                                 |
| Citibank (China) Co., Ltd.              | -                                  | 80                                 |
| Banco Nacional de Mexico S.A.           | -                                  | 64                                 |
| Citibank Europe Plc Sweden              | -                                  | 55                                 |
| Citibank Europe Plc Finland             | -                                  | 53                                 |
| Citibank Europe Plc                     | -                                  | 37                                 |
| Citibank Europe Plc Spain               | -                                  | 30                                 |
| Citibank Canada                         | -                                  | 28                                 |
| Citibank Europe Plc Portugal            | -                                  | 24                                 |
| Citibank N.A. India                     | -                                  | 24                                 |
| Citibank Korea Inc.                     | -                                  | 16                                 |
| Citibank N.A. Ecuador                   | -                                  | 14                                 |
| Citibank N.A. Indonesia                 | -                                  | 7                                  |
| Citibank N.A. South Africa              | -                                  | 7                                  |
| <b>Pasan</b>                            | \$ <b>46,602</b>                   | <b>39,342</b>                      |

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

|   | <u>31 de diciembre<br/>de 2017</u> | <u>31 de diciembre<br/>de 2016</u> |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Vienen</b>                           | \$ <b>46,602</b>                   | <b>39,342</b>                      |
| Citibank Europe Plc Denmark             | -                                  | 6                                  |
| Citibank N.A. New Zealand               | -                                  | 6                                  |
| Citibank N.A. Australia                 | -                                  | 6                                  |
| Citibank N.A. Hong Kong                 | -                                  | 4                                  |
| Citibank Europe Plc UK                  | -                                  | 4                                  |
| Citibank Europe Plc Norway              | -                                  | 4                                  |
| Citibank N.A. Panama                    | -                                  | 3                                  |
| Citicorp Pty Limited                    | -                                  | 3                                  |
| Citibank N.A. Israel                    | -                                  | 2                                  |
| Citibank Europe Plc Belgium             | -                                  | 2                                  |
| Otros                                   | -                                  | 4                                  |
| <b>Total Pasivo</b>                     | <b>\$ 46,602</b>                   | <b>39,386</b>                      |
|   | <u>31 de diciembre<br/>de 2017</u> | <u>31 de diciembre<br/>de 2016</u> |
| <b>Ingresos</b>                         |                                    |                                    |
| <b>Honorarios y Servicios Bancarios</b> |                                    |                                    |
| Citishare Corporation                   | 14,588                             | 4,943                              |
| Citibank N.A.                           | 8,404                              | 147                                |
| Citibank N.A. IBF                       | 1,569                              | 1,464                              |
| <b>Comisiones</b>                       |                                    |                                    |
| Citibank N.A.                           | 21,603                             | 16,861                             |
| Citigroup Global Markets Inc            | 2,591                              | 6,419                              |
| Citibank Intl Bkg Fac NY                | 9,424                              | 4,136                              |
| Citibank N.A. London Branch             | 777                                | 1,541                              |
| Citibank Europe Plc                     | 854                                | 879                                |
| Citigroup Global Markets Limited        | 122                                | 409                                |
| Otros                                   | 582                                | 127                                |
| <b>Ingreso por intereses Overnight:</b> |                                    |                                    |
| Citibank N.A.                           | 6,660                              | 2,279                              |
| <b>Pasan</b>                            | <b>\$ 67,174</b>                   | <b>39,205</b>                      |

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

|  | <u>31 de diciembre<br/>de 2017</u> | <u>31 de diciembre<br/>de 2016</u> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Vienen</b>                              | \$ <u>67,174</u>                   | <u>39,205</u>                      |
| <b>Ingresos por Valoración</b>             |                                    |                                    |
| <b>Spots sobre moneda</b>                  |                                    |                                    |
| Citibank N.A London                        | 3                                  | 4                                  |
| <b>Operaciones Forward</b>                 |                                    |                                    |
| Citibank N.A London                        | 9,396                              | 1,757                              |
| <b>Swaps</b>                               |                                    |                                    |
| Citibank N.A                               | 5,160                              | 2,448                              |
| <b>Opciones</b>                            |                                    |                                    |
| Citibank N.A London                        | 18,213                             | 580                                |
| <b>Ingresos por Realización</b>            |                                    |                                    |
| <b>Operaciones Forwards moneda</b>         |                                    |                                    |
| Citibank N.A London                        | 72,747                             | 227,216                            |
| <b>Operaciones Forwards títulos</b>        |                                    |                                    |
| Citigroup Global Markets Limited CGML      | -                                  | 6,505                              |
| <b>Swaps</b>                               |                                    |                                    |
| Citibank N.A.                              | 3,780                              | 2,730                              |
| <b>Opciones</b>                            |                                    |                                    |
| Citibank N.A London                        | 928                                | 866                                |
| <b>Ingreso por Venta de Títulos (Spot)</b> |                                    |                                    |
| Citigroup Global Markets Inc. CGMI         | 339                                | 1,010                              |
| <b>Total Ingresos</b>                      | \$ <u>177,740</u>                  | <u>282,321</u>                     |

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

| <b>Gastos</b>                           | <b>31 de diciembre<br/>de 2017</b> | <b>31 de diciembre<br/>de 2016</b> |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Comisiones</b>                       |                                    |                                    |
| Citibank N.A.                           | 3,280                              | 7,317                              |
| Citibank N.A. London Branch             | 2,264                              | 2,178                              |
| Citibank Europe Plc France              | 397                                | 344                                |
| Citigroup Energy Inc.                   | -                                  | 284                                |
| Citibank N.A. Italy                     | 352                                | 250                                |
| Citibank N.A. Switzerland               | 324                                | 196                                |
| Citibank N.A. Puerto Rico               | 257                                |                                    |
| Citibank Europe Plc Netherlands         | 131                                | 186                                |
| Citigroup Global Markets Deutschland AG | 292                                | 185                                |
| Citibank Japan Ltd.                     | 45                                 | 124                                |
| Banco Citibank S.A.                     | 103                                | 101                                |
| Citibank (China) Co., Ltd.              | -                                  | 89                                 |
| Banco Nacional de Mexico S.A.           | 49                                 | 71                                 |
| Citibank Europe Plc Sweden              | 104                                | 62                                 |
| Citibank Europe Plc Finland             | 37                                 | 59                                 |
| Citibank Europe Plc                     | 37                                 | 41                                 |
| Citibank Europe Plc Spain               | 46                                 | 33                                 |
| Citigroup Global Markets Inc            | 1                                  |                                    |
| Citibank Canada                         | 55                                 | 31                                 |
| Citibank Europe Plc Portugal            | 98                                 | 27                                 |
| Citibank N.A. India                     | -                                  | 27                                 |
| Citibank Korea Inc.                     | -                                  | 18                                 |
| Citibank N.A. Ecuador                   | 27                                 | 16                                 |
| Citibank N.A. Indonesia                 | -                                  | 7                                  |
| Citibank N.A. South Africa              | 7                                  | 7                                  |
| Citibank Europe Plc Denmark             | 14                                 | 7                                  |
| Citibank N.A. New Zealand               | 5                                  | 7                                  |
| Citibank N.A. Australia                 | 21                                 | 7                                  |
| <b>Pasan</b>                            | <b>\$ 7,946</b>                    | <b>11,674</b>                      |

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

|   | <u>31 de diciembre<br/>de 2017</u> | <u>31 de diciembre<br/>de 2016</u> |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Vienen</b>                           | <b>\$ 7,946</b>                    | <b>11,674</b>                      |
| Citibank N.A. Hong Kong                 | 10                                 | 5                                  |
| Citibank Europe Plc UK                  | 7                                  | 4                                  |
| Citibank Europe Plc Norway              | 3                                  | 4                                  |
| Citibank N.A. Panama                    | 5                                  | 4                                  |
| Citicorp Pty Limited                    | -                                  | 3                                  |
| Citibank N.A. Israel                    | 1                                  | 2                                  |
| Citibank Europe Plc Belgium             | 3                                  | 2                                  |
| Citibank del Peru S.A.                  | 32                                 |                                    |
| Otros                                   | 10                                 | 5                                  |
| <b>Honorarios y Servicios Bancarios</b> |                                    |                                    |
| Citibank N.A (SBLC)                     | 14,784                             | 13,084                             |
| Citishare Corporation                   | 741                                | 853                                |
| Citivalores S.A                         | -                                  | 77                                 |
| <b>Gastos por Valoración</b>            |                                    |                                    |
| <b>Operaciones Spot</b>                 |                                    |                                    |
| Citibank N.A London                     | 7                                  | -                                  |
| <b>Operaciones Forward</b>              |                                    |                                    |
| Citibank N.A London                     | 5,810                              | 2,652                              |
| <b>Swaps</b>                            |                                    |                                    |
| Citibank N.A                            | 28,815                             | 6,134                              |
| <b>Opciones</b>                         |                                    |                                    |
| Citibank N.A London                     | 1,834                              | 239                                |
| <b>Gastos por Realización</b>           |                                    |                                    |
| <b>Operaciones Forwards moneda</b>      |                                    |                                    |
| Citibank N.A London                     | 16,711                             | 110,202                            |
| <b>Operaciones Forward títulos</b>      |                                    |                                    |
| Citigroup Global Markets Limited CGML   | 225                                | 1,721                              |
| <b>Swaps</b>                            |                                    |                                    |
| Citibank N.A                            | 5,693                              | 14,203                             |
| <b>Opciones</b>                         |                                    |                                    |
| Citibank N.A London                     | 1,119                              | 13,399                             |
| <b>Perdida venta de Títulos</b>         |                                    |                                    |
| Citigroup Global Market Inc. CGMI       | 23                                 | 2,377                              |
| <b>Pasan</b>                            | <b>\$ 83,779</b>                   | <b>176,644</b>                     |

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

|   | <u>31 de diciembre<br/>de 2017</u> | <u>31 de diciembre<br/>de 2016</u> |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Vienen</b>                             | \$ <b>83,779</b>                   | <b>176,644</b>                     |
| <b>Procesamiento electrónico de Datos</b> |                                    |                                    |
| Citigroup Technology Inc                  | 74,848                             | 148,650                            |
| Citi Business Service Costa Rica SRL      | 5,484                              | 4,705                              |
| Banco Citibank Brasil                     | 1,887                              | 1,993                              |
| Citibank N.A. Argentina                   | 663                                | 1,047                              |
| Citibank International Limited Hungary    | -                                  | 880                                |
| Citibank Europe plc Hungary               | 287                                |                                    |
| Banco Nacional de Mexico                  | -                                  | 644                                |
| Citibank N.A.                             | 1,286                              | 476                                |
| Citigroup Global Market Inc. CGMI         | 307                                | 447                                |
| Citi Info S. de R.L. de C.V               | 504                                | 410                                |
| Citibank Europe Plc Poland                | 226                                | 178                                |
| Citicorp Credit Services Inc              | 54,415                             | 71                                 |
| Citigroup Global Markets Limited CGML     | 38                                 | 34                                 |
| Technology LLC                            | 9,057                              | 21                                 |
| Citigroup Chile S.A.                      | 2,218                              |                                    |
| <b>Total Gastos</b>                       | \$ <b>234,999</b>                  | <b>336,200</b>                     |

Las operaciones celebradas con las compañías vinculadas, se realizaron bajo las condiciones generales vigentes en el mercado para operaciones similares y están debidamente formalizados mediante documentos, de acuerdo con la política corporativa Intra - Citi Service Agreement (ICSA).

Los servicios que prestan Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial son idénticos en términos y condiciones a terceros y, que forman parte de las actividades propias del objeto social, se formalizan a través de contratos marco y, para el caso de bienes y servicios a través de un Intra-Citi Service Agreement (ICSA), al cual se le aplican unas condiciones especiales reguladas por General Terms and Conditions (GTC) y un Country Specific Addendum (CA) y, en algunos casos, por un Performance Level Standards Document (PLSD).

### **22.1. Operaciones Celebradas con Administradores**

El siguiente es el detalle de las operaciones celebradas con administrados de Citibank Colombia S.A. y sus Subordinadas Grupo Empresarial:

Durante los años que terminaron el 31 de diciembre de 2017 y 2016, se pagaron honorarios a los miembros de la Junta Directiva por \$209 y \$139, respectivamente, y no hubo operaciones de importancia celebradas entre estos, el Banco y subordinadas.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos de los préstamos otorgados a los administradores de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial eran de \$10.487 y \$10.844, respectivamente, con intereses pactados, de acuerdo con las políticas generales establecidas por Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial para sus empleados.

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Ningún miembro de la Junta Directiva, Representantes Legales u otros funcionarios poseen en el Banco y Subordinadas participación accionaria superior al diez por ciento (10%).

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los miembros de la Junta Directiva considerados para efectos de la revelación de esta nota, fueron las personas posesionadas como tal ante la Superintendencia Financiera de Colombia y las personas incluidas dentro del certificado de Cámara y Comercio, antes de esas fechas.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos de depósitos en cuenta corriente y de ahorros de los administradores eran de \$1.608 y \$1.290, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los miembros de la Junta Directiva considerados para efectos de la revelación de esta nota, fueron las personas posesionadas como tal ante la Superintendencia Financiera de Colombia, antes de esas fechas.

|   | 31 de diciembre de<br>2017           |  | 31 de diciembre de<br>2016           |  |
|---|--------------------------------------|--|--------------------------------------|--|
|   | Miembros<br>de la Junta<br>Directiva | Personal<br>clave de<br>la<br>gerencia | Miembros<br>de la Junta<br>Directiva | Personal<br>clave de<br>la<br>gerencia |
| <b>Activo</b>                                 |                                      |  |                                      |  |
| Activos financieros en operaciones de crédito | 119                                  | 10.487                                 | 180                                  | 10,844                                 |
| <b>Pasivos</b>                                |                                      |  |                                      |  |
| Depósitos                                     | 141                                  | 1.608                                  | 68                                   | 1,290                                  |

No existen préstamos a directivos que no paguen intereses, todos están colocados a tasas de mercado y a tasas definidas para préstamos a empleados.

Las transacciones más representativas por los períodos terminados al 31 de diciembre 2017 y 2016, con partes relacionadas, comprenden:

**(i) Ventas, servicios y transferencias**

Para los períodos terminados al 31 de diciembre 2017 y 2016, no se presentaron ninguna de las siguientes transacciones con accionistas:

Ingresos por intereses  
Gastos financieros  
Ingresos por honorarios y comisiones  
Gastos por honorarios y comisiones  
Otros ingresos operativos  
Gastos de operación

Los importes pendientes no están garantizados y se liquidarán en efectivo. No se han otorgado ni recibido garantías. No se ha reconocido ningún gasto en el periodo actual ni en periodos anteriores con respecto a incobrables o cuentas de dudoso cobro relacionados con los importes adeudados por partes relacionadas.

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

**(ii) Compensación del personal clave de la gerencia:**

La gerencia clave incluye al Presidente y Vicepresidentes. La compensación recibida por el personal clave de la gerencia se compone de lo siguiente, por los periodos terminados al 31 de diciembre 2017 y 2016 ascienden a \$39.272 y \$38.344, respectivamente.

La compensación del personal clave de la gerencia incluye sueldos, beneficios distintos del efectivo y aportaciones a un plan de beneficios definidos post-empleo (Ver nota 19).

**22.2. Participaciones de los directores en el Plan para Altos Ejecutivos (SEP)**

Los programas de compensación mantenidos en virtud del Plan para Altos Ejecutivos de Citibank Colombia S.A. y sus Subordinadas Grupo Empresarial se describen a continuación:

| Programa          | 31 de diciembre de<br>2017 | 31 de diciembre de<br>2016 |
|-------------------|----------------------------|----------------------------|
| CAP (1)           | \$ 27.563                  | 30,861                     |
| Deferred Cash (2) | 497                        | 2,492                      |
| FAS123 (3)        | 1.718                      | 2,309                      |
| Cash in liue (4)  | 1.202                      | 454                        |
| <b>Total</b>      | <b>\$ 30.980</b>           | <b>36,116</b>              |

- (1) Pagos basados en acciones asignados a los empleados.
- (2) Premios en efectivo, asignados a los empleados.
- (3) Programa de compensación para ser asignado a los empleados, ya sea en acciones o en efectivo.
- (4) Premios en efectivo, asignados a los empleados.

**Nota 23. Ingreso y gasto por intereses y valoración**

El siguiente es el detalle de ingresos y gastos por actividades ordinarias por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016:



## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

|  | <b>31 de<br/>diciembre<br/>2017</b> | <b>31 de<br/>diciembre<br/>2016</b> |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Ingreso por intereses y valoración</b>  |                                     |                                     |
| Intereses sobre cartera de créditos  | \$ 1,203,500                        | 1,121,102                           |
| Valoración de derivados de negociación   | 625,912                             | 1,861,240                           |
| Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a valor razonable   | 152,844                             | 264,832                             |
| Intereses operaciones de mercado monetario y otros intereses   | 53,510                              | 62,879                              |
| Valoración de posiciones en corto de operaciones repo abierto, simultaneas y transferencia temporal de valores | 28,498                              | 54,727                              |
| Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a costo amortizado  | 11,276                              | 11,034                              |
| <b>Total ingreso por intereses y valoración</b>  | <b>\$ 2,075,540</b>                 | <b>3,375,814</b>                    |
| <b>Gastos por intereses y valoración</b>   |                                     |                                     |
| Valoración de derivados de negociación   | \$ 566,908                          | 1,722,358                           |
| Depositos de ahorro  | 147,406                             | 171,537                             |
| Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a valor razonable   | 60,252                              | 129,351                             |
| Valoración de posiciones en corto de operaciones repo abierto, simultaneas y transferencia temporal de valores | 46,454                              | 127,701                             |
| Certificados de depósito a termino   | 96,598                              | 74,810                              |
| Financieros por operaciones del mercado monetario y otros intereses  | 19,332                              | 38,755                              |
| Otros intereses  | 27,461                              | 23,572                              |
| Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a costo amortizado  | 3                                   | 4                                   |
| Servicios de administración e intermediación   | -                                   | 209                                 |
| <b>Total gastos por intereses y valoración</b>   | <b>\$ 964,414</b>                   | <b>2,288,297</b>                    |
| <b>Total ingresos neto por intereses y valoración</b>  | <b>\$ 1,111,126</b>                 | <b>1,087,517</b>                    |

**Nota 24. Ingreso y gasto por comisiones y honorarios**

El siguiente es el detalle de los ingresos y gastos por comisiones y honorarios por los años terminados al 31 de diciembre 2017 y 2016.

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

|   | <u>31 de diciembre 2017</u> | <u>31 de diciembre 2016</u> |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Ingresos por comisiones y honorarios</b>               |                             |                             |
| Negocios Fiduciarios (comisiones y honorarios)            | \$ 116,002                  | 103,985                     |
| Establecimientos afiliados a tarjetas de crédito y débito | 65,086                      | 60,249                      |
| Comisiones tarjetas de crédito                            | 32,290                      | 36,313                      |
| Recaudo recibido aseguradoras                             | 39,619                      | 35,494                      |
| GRA   | 45,917                      | 54,133                      |
| Cuotas de manejo  | 64,233                      | 61,727                      |
| Servicios bancarios                                       | 15,510                      | 11,008                      |
| Contrato de corresponsabilidad                            | 14,910                      | 17,915                      |
| Contrato de comision                                      | 5,131                       | 4,796                       |
| Cartas de credito   | 266                         | 1,382                       |
| Garantias bancarias                                       | 82                          | 42                          |
| Servicio red de oficinas                                  | 33                          | 59                          |
| Otras (1)   | 57,000                      | 61,288                      |
| <b>Ingresos por comisiones y honorarios</b>               | <b>\$ 456,079</b>           | <b>448,391</b>              |
| <br>  |                             |                             |
| <b>Gastos por comisiones y honorarios</b>                 |                             |                             |
| Otras comisiones  | \$ 82,034                   | 92,768                      |
| Servicios bancarios                                       | 43,264                      | 36,483                      |
| Asesoría financiera                                       | 1,640                       | 1,591                       |
| Asesoría jurídicas  | 1,293                       | 1,687                       |
| Revisoria fiscal y auditoría externa                      | 1,221                       | 1,181                       |
| Servicio red de oficinas                                  | 276                         | 739                         |
| Junta directiva   | 209                         | 139                         |
| Cartas de credito   | 201                         | 7,041                       |
| Riesgo operativo  | 6                           | 32                          |
| Avalúos   | 6                           | 47                          |
| Otros honorarios  | 28,109                      | 41,717                      |
| Riesgo operativo  | -                           | 4                           |
| <b>Gastos por comisiones y honorarios</b>                 | <b>158,259</b>              | <b>183,429</b>              |
| <b>Ingreso neto por comisiones y honorarios</b>           | <b>\$ 297,820</b>           | <b>264,962</b>              |

(1) Representado principalmente en comisiones por utilización de cajeros en el exterior, comisiones franquicias Visa y Master e ingreso por comisiones de los diferentes productos activos del Banco

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

**Nota 25. Otros ingresos y egresos**

El siguiente es el detalle de otros ingresos y egresos por los años terminados al 31 de diciembre 2017 y 2016:

|   | <u>31 de diciembre 2017</u> | <u>31 de diciembre 2016</u> |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Otros egresos</b>  |                             |                             |
| Cambios   | \$ 454,764                  | 564,986                     |
| Beneficios a empleados  | 346,896                     | 348,645                     |
| Impuestos y tasas   | 101,987                     | 104,937                     |
| Arrendamientos  | 51,812                      | 38,688                      |
| Seguros   | 38,245                      | 37,215                      |
| Depreciación de propiedad y equipo y mejoras a propiedades ajenas | 15,355                      | 16,514                      |
| Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones (1)                 | 13,243                      | 285                         |
| Mantenimiento y reparaciones                                      | 6,364                       | 8,126                       |
| Contribuciones, afiliaciones y transferencias                     | 3,904                       | 3,553                       |
| Adecuación e intalación   | 3,300                       | 2,913                       |
| Amortización de activos intangibles                               | 2,730                       | 4,821                       |
| Servicios de administración e intermediación                      | 18                          | 209                         |
| Legales   | 7                           | 7                           |
| Por venta de propiedades y equipo                                 | 3                           | 15                          |
| Participación no controlada                                       | 1                           | 1                           |
| Pérdida en venta de cartera (2)                                   | -                           | 1,013                       |
| Diversos (3)  | 340,121                     | 338,885                     |
| <b>Total Otros Egresos</b>  | <b>\$ 1,378,750</b>         | <b>1,470,813</b>            |

(1) La variación en el rubro de multas, sanciones y litigios, al 31 de diciembre de 2017, corresponde al fallo del Consejo de Estado en el cual se revoca la sentencia de primera instancia relacionada con litigio del proceso de Renta 2006 por valor de \$11.857

(2) Esta pérdida se originó en la venta de cartera castigada del cliente TGT, por valor de \$1.266, la cual se vendió con un descuento del 80% (\$1.013) y un ingreso para el banco de \$253.

(3) El siguiente es el detalle de los otros egresos diversos:

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

|                                    | <u>31 de diciembre 2017</u> | <u>31 de diciembre 2016</u> |
|------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Otros egresos</b>               |                             |                             |
| Procesamiento electrónico de datos | \$ 99,384                   | 101,220                     |
| Publicidad y propaganda            | 22,246                      | 18,800                      |
| Transporte                         | 20,906                      | 23,722                      |
| Servicios temporales               | 13,111                      | 15,584                      |
| Servicios públicos                 | 12,050                      | 13,412                      |
| Servicio de aseo y vigilancia      | 10,168                      | 10,003                      |
| Gastos de viaje                    | 6,175                       | 3,730                       |
| Útiles y papelería                 | 3,896                       | 6,529                       |
| Relaciones públicas                | 838                         | 649                         |
| Donaciones                         | 681                         | 624                         |
| Otros                              | 130,245                     | 137,112                     |
| Riesgo operativo                   | 20,421                      | 7,709                       |
| <b>Total Otros Egresos</b>         | <b>\$ 340,121</b>           | <b>339,094</b>              |

**Nota 26. Relación Activos Ponderados por Nivel de Riesgo - Patrimonio Técnico**

De acuerdo con el Decreto 1771 de 2012, a partir del primero de agosto de 2013, el patrimonio técnico total del grupo Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial en Colombia se compone de la sumatoria del patrimonio básico ordinario neto de deducciones (PBO), el patrimonio básico adicional (PBA) y el patrimonio adicional (PA). De la misma manera establece la mencionada norma que dicho grupo, deben cumplir con dos (2) relaciones mínimas de solvencia a saber:

- **Relación de Solvencia Total:** Establece que el patrimonio técnico total no puede ser inferior al 9% de los activos ponderados por nivel de riesgo crediticio y de mercado.
- **Relación de Solvencia Básica:** Establece que el patrimonio básico ordinario no puede ser inferior al 4.5% de los activos ponderados por nivel de riesgo crediticio y de mercado.

El cálculo de los activos ponderados por nivel de riesgo crediticio y de mercado se realiza aplicando la metodología establecida en el Capítulo XIII-13 de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular 100 de 1995), emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el grupo Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial en Colombia ha cumplido adecuadamente con los requerimientos de capital.

El siguiente es el detalle de los índices de solvencia de Citibank y sus Subordinadas Citivalores S.A. Comisionista de Bolsa y Cititrust S.A. Sociedad Fiduciaria, al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

| <b>PATRIMONIO TECNICO</b>                              | <b>31 de diciembre<br/>de 2017</b> | <b>31 de diciembre<br/>de 2016</b> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Patrimonio Básico Ordinario                            | \$ 1,345,180                       | 1,345,650                          |
| Patrimonio Adicional                                   | 18,591                             | 3,586                              |
| <b>Patrimonio Técnico</b>                              | <b>\$ 1,363,771</b>                | <b>1,342,064</b>                   |
| Activos y contingencias ponderadas por nivel de riesgo |                                    |                                    |
| Categoría II   | \$ 118,724                         | 147,825                            |
| Categoría III  | -                                  | -                                  |
| Categoría IV y Otras                                   | 9,568,484                          | 9,761,808                          |
| Contingencias  | -                                  | -                                  |
| <b>Total activos y contingencias ponderadas</b>        | <b>\$ 9,687,208</b>                | <b>9,909,633</b>                   |
| Valor riesgo de Mercado (100/9)                        | \$ 1,005,294                       | 1,032,292                          |
| <b>Relación de solvencia Básica</b>                    | <b>% 12.58%</b>                    | <b>12.30%</b>                      |
| <b>Relación de Solvencia Total</b>                     | <b>% 12.75%</b>                    | <b>12.27%</b>                      |

**Nota 27. Administración y gestión de riesgos**

Las actividades del Banco y subordinadas generan una exposición a variedad de riesgos financieros tales como: riesgo de mercado (incluyendo riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés, riesgo de riesgo de precio), riesgo de liquidez y riesgo de crédito. Además de lo anterior el Banco y subordinadas están expuestos a riesgos operacionales y legales. Los altos ejecutivos del Banco y subordinadas supervisan la gestión de estos riesgos. Para ello, estos altos ejecutivos cuentan con el apoyo de un comité de riesgo integral que los asesora sobre dichos riesgos financieros y sobre el marco corporativo de gestión del riesgo financiero que resulte más apropiado para el Banco y subordinadas. El comité de riesgo integral brinda seguridad a los altos ejecutivos del Banco y subordinadas de que las actividades de toma de riesgo financiero se encuentran reguladas por políticas y procedimientos corporativos apropiados y que esos riesgos financieros se identifican, miden y gestionan de acuerdo con esas políticas corporativas. La gestión del riesgo financiero relacionada con todas las transacciones con instrumentos derivados es llevada a cabo por equipos de especialistas que tienen las capacidades, la experiencia y la supervisión adecuada. Adicional a lo anterior, el Banco y Subordinadas cuenta con una completa estructura organizacional, que soporta la gestión de los diferentes riesgos y está documentada en los respectivos manuales internos.

De acuerdo con las normas establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, el proceso de gestión de riesgos del Banco y subordinadas se enmarca dentro de los lineamientos diseñados por la Alta Dirección, congruentes con las directrices generales de gestión y administración aprobados por

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

la Junta Directiva los cuales se complementan con los diferentes sistemas de administración de riesgo diseñados por el Banco y subordinadas.

El Banco y subordinadas cuentan con un Comité Integral de Riesgo conformado por miembros de la alta gerencia, que periódicamente se reúne para discutir, medir, controlar y analizar la gestión de riesgos financieros del Banco y subordinadas. Igualmente, existe el Comité de Activos y Pasivos, el cual toma decisiones en materia de gestión de activos y pasivos y de liquidez a través del Sistema de Administración del Riesgo de Liquidez (SARL); lo concerniente al análisis y seguimiento del Sistema de Administración del Riesgo Operativo y Continuidad de Negocio (SARO-PCN) se desarrolla en el Comité de Auditoría de la Junta Directiva. Los riesgos legales son monitoreados en su cumplimiento por parte de la Secretaria General del Banco y Subordinadas.

A continuación, se incluye el análisis de los diferentes riesgos a que está expuesto el Banco y subordinadas:

**27.1 Riesgo Operacional:**

El Banco y subordinadas definieron los procedimientos, controles e infraestructura utilizados para la administración del riesgo operacional.

El riesgo operacional se define como la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias, fallas o inadecuaciones en el recurso humano, los procesos, la tecnología, la infraestructura o por la ocurrencia de acontecimientos externos. Esta definición incluye el riesgo legal y reputacional asociados a tales factores. El Banco y subordinadas no pueden eliminar absolutamente todos los riesgos operacionales, pero mantiene prioridad en la gestión de estos riesgos a través de un marco de control que responda a los riesgos potenciales.

El Banco y subordinadas cuentan con los elementos necesarios (políticas, procedimientos, documentación, estructura organizacional, el registro de eventos de riesgo operativo, órganos de control, plataforma tecnológica, divulgación de información y capacitación), mediante los cuales se busca obtener una efectiva administración del riesgo operativo, dentro de los cuales destacamos:

La estructura organizacional en la cual el Gerente de Riesgo Operacional (Unidad de Riesgo Operativo URO) es quien, de acuerdo con las disposiciones del marco regulatorio, establece las políticas relativas al SARO, soporta a la organización en la elaboración del Manual de Riesgo Operativo y sus actualizaciones, hace seguimiento e integra el perfil de riesgo operativo del Banco y subordinadas, al igual que evalúa cada uno de los puntos que contengan los informes periódicos que se le presenten producto de la revisión periódica del SARO que realizan los órganos de control.

En el “Manual del Sistema para la Administración del Riesgo Operacional - SARO” y en el boletín operativo para la “Identificación y Registro de Eventos de Pérdidas Operacionales”, se reglamentan y definen las políticas y procedimientos para la administración del riesgo operativo, las metodologías para la identificación, medición, control y niveles de tolerancia del riesgo residual operativo, la estructura organizacional del SARO los roles y responsabilidades y el procedimiento para identificar y registrar los eventos de riesgo operativo. El manual SARO se actualizó en los meses de abril y noviembre de 2017 y el boletín operativo sobre “Identificación y Registro de Eventos de Pérdidas Operacionales se encuentra en proceso de actualización con los cambios a los procedimientos y metodologías aplicadas durante el 2017. Tales modificaciones son presentadas a la Junta Directiva oportunamente.

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

La Gestión de Riesgos Operativos hace parte de la estructura integral del sistema de control interno y como parte de este cuenta con los controles operativos, contables e informáticos en los procesos y transacciones realizadas a través de todos los canales de atención, permitiendo el seguimiento continuo del flujo, la verificación y conciliación de las operaciones para prevenir, identificar y gestionar de manera efectiva y oportuna las situaciones anormales. Lo anterior de acuerdo con la estructura funcional descentralizada de Citibank Colombia y Subordinadas Grupo Empresarial, que involucra a los funcionarios de las distintas áreas de la organización, para que asuman la responsabilidad que les corresponde en las actividades que permiten una adecuada gestión del riesgo operativo como parte del Sistema de Control Interno.

Las matrices de autoevaluación conformadas bajo el esquema denominado “Evaluación de Control de la Gerencia – MCA”, son la herramienta principal para administrar el riesgo operacional. Éstas contienen el inventario de procesos relevantes, los riesgos principales, los controles asociados y es donde se detallan las herramientas de monitoreo sobre los controles implementados. Con los resultados obtenidos se identifican las deficiencias de control, se determina la clasificación de riesgo de cada área así como la del Banco y subordinadas. Las herramientas de monitoreo son ejecutadas periódicamente según la frecuencia con que se han definido, y tomando en cuenta la clasificación dada a los riesgos inherentes identificados.

Las Matrices de Control Regulatorio - RCMs, en las cuales se indican todas las normas y/o regulaciones locales que aplican a cada uno de los negocios. Los riesgos importantes identificados a través de estas matrices comprenden uno de los insumos para actualizar las matrices MCA.

Las Políticas Corporativas están diseñadas para la correcta administración de riesgos de Cumplimiento y los procedimientos locales se alinean con las mismas, teniendo en cuenta los requerimientos regulatorios locales.

El plan de continuidad del negocio que incluye las políticas, controles y procedimientos necesarios para garantizar la continuidad de la operación y la recuperación de los sistemas de información con sus bases de datos, procurando la seguridad física de los empleados y de los clientes, así como la salvaguarda de los activos del Banco y subordinadas.

El “Registro de Eventos de Riesgo Operacional”, construido de acuerdo con lo estipulado en el Capítulo XXIII de la Circular Externa 100 de 1995 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia y específicamente en el numeral 3.2.5 de la misma regulación. En virtud de lo anterior, este registro incluye la información histórica de los diferentes eventos de riesgo operativo según su tipología.

El Comité de Riesgos y Control – BRCC sesionó el 22 de diciembre 2016 y el 19 de enero de 2018 para evaluar la información de los periodos terminados al cierre de diciembre de 2016 y 2017, respectivamente. En este Comité se hace seguimiento al ambiente de control, se revisan los riesgos más significativos, los riesgos emergentes que impactan el cumplimiento de los objetivos y la gestión de los negocios del país, así como el adecuado desarrollo de los planes de acción que se implementen para mitigar las deficiencias de control que se encuentren y se den a conocer. También se revisan los resultados de las revisiones de los diferentes órganos de control, visitas de los reguladores, y cumplimiento de políticas entre otros temas, para ratificar la calificación de control del Banco y subordinadas.

Las pérdidas netas registradas por Citibank Colombia S.A. por eventos de riesgo operativo para diciembre de 2017 fueron \$ 30.773, discriminadas así: Comisiones (0.02%), Diversos (7.6%), Fallas

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Tecnológicas (0.001%), Impuestos (0.2%), Indemnizaciones (2.3%), Intereses (49.7%), Litigios (1.3%), Multas y sanciones (38.9%).

De acuerdo con la clasificación de riesgos de Basilea, los eventos se originaron en: fraude externo 8.5% \$2.606, fraude interno 0.05% \$15, ejecución y administración de procesos 89.1% \$27.433, fallas tecnológicas 0.7% \$223, clientes 0.3% \$90, relaciones laborales 1.3% \$406. La variación esta explicada principalmente en un evento de impuestos relacionados con una Declaración de Renta del año 2006.

Las pérdidas operativas registradas por Cititrust S.A. Sociedad Fiduciaria a corte de 31 de diciembre de 2017 fueron por \$337, discriminadas así: Diversos (85%), Impuestos (9%), Indemnizaciones (0.3%), Intereses (6%);

Las pérdidas operativas registradas por Citivalores S.A. Comisionista de Bolsa a corte de 31 de diciembre de 2017 fueron por \$135 millones, discriminadas así: Demandas Laborales (90%) y Gastos de Personal (10%).

En el fraude externo, los eventos con mayor incidencia son originados por fraudes con tarjeta de crédito no presencial por \$1.397. La principal causa que impactó las pérdidas por fraude en tarjeta no presencial se debe al efecto de los puntos de compromisos masivos identificados en comercios electrónicos locales, en los cuales la información de los clientes pudo verse expuesta para la ocurrencia del fraude.

La evolución de las cifras resultantes de cada actualización del perfil de riesgo operativo del Banco y subordinadas al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se muestra a continuación:

## Citibank

|                  | 31 de diciembre<br>2017 | 31 de diciembre<br>2016 |
|------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Procesos</b>  | 2025                    | 1354                    |
| <b>Riesgos</b>   | 2034                    | 3113                    |
| <b>Fallas</b>    | 142                     | 52                      |
| <b>Controles</b> | 2390                    | 647                     |

## Cititrust

|                  | 31 de diciembre 2017 | 31 de diciembre 2016 |
|------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Procesos</b>  | 788                  | 96                   |
| <b>Riesgos</b>   | 819                  | -                    |
| <b>Fallas</b>    | 31                   | -                    |
| <b>Controles</b> | 935                  | 0.6                  |



## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

## Citivalores

|                  | 31 de diciembre<br>2017 | 31 de diciembre<br>2016 |
|------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Procesos</b>  | 639                     | 7                       |
| <b>Riesgos</b>   | 714                     | -                       |
| <b>Fallas</b>    | 29                      | 1                       |
| <b>Controles</b> | 825                     | -                       |

A continuación, se presenta el perfil de riesgo consolidado de Citibank y Subordinadas grupo financiero, a quienes les aplica este análisis, con corte a 31 de diciembre de 2017 y 2016:

**CITIBANK****Perfil de riesgo residual al 31 de diciembre del 2017 y 2016**

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

**Citibank**

**Riesgo Inherente**

|         |               | PROBABILIDAD |          |      |          |
|---------|---------------|--------------|----------|------|----------|
|         |               | Baja         | Moderada | Alta | Muy Alta |
| IMPACTO | Significativo |              |          |      | 1        |
|         | Severo        |              |          | 1128 |          |
|         | Moderado      |              | 608      |      |          |
|         | Pequeno       | 489          |          |      |          |

| Clasificación de Riesgos |              |             |             |             |             |
|--------------------------|--------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Año 2017                 |              |             |             | Año 2016    |             |
|                          | Tier 1       | 1           | 51%         | 1           | 55%         |
|                          | Tier 2       | 1128        |             | 1263        |             |
|                          | Tier 3       | 608         | 27%         | 637         | 28%         |
|                          | Tier 4       | 489         | 22%         | 391         | 17%         |
|                          | <b>Total</b> | <b>2226</b> | <b>100%</b> | <b>2292</b> | <b>100%</b> |

**Citibank**

**Riesgo Residual**

|         |               | PROBABILIDAD |          |      |          |
|---------|---------------|--------------|----------|------|----------|
|         |               | Baja         | Moderada | Alta | Muy Alta |
| IMPACTO | Significativo |              |          |      | 0        |
|         | Severo        |              |          | 2    |          |
|         | Moderado      |              | 124      |      |          |
|         | Pequeno       | 2100         |          |      |          |

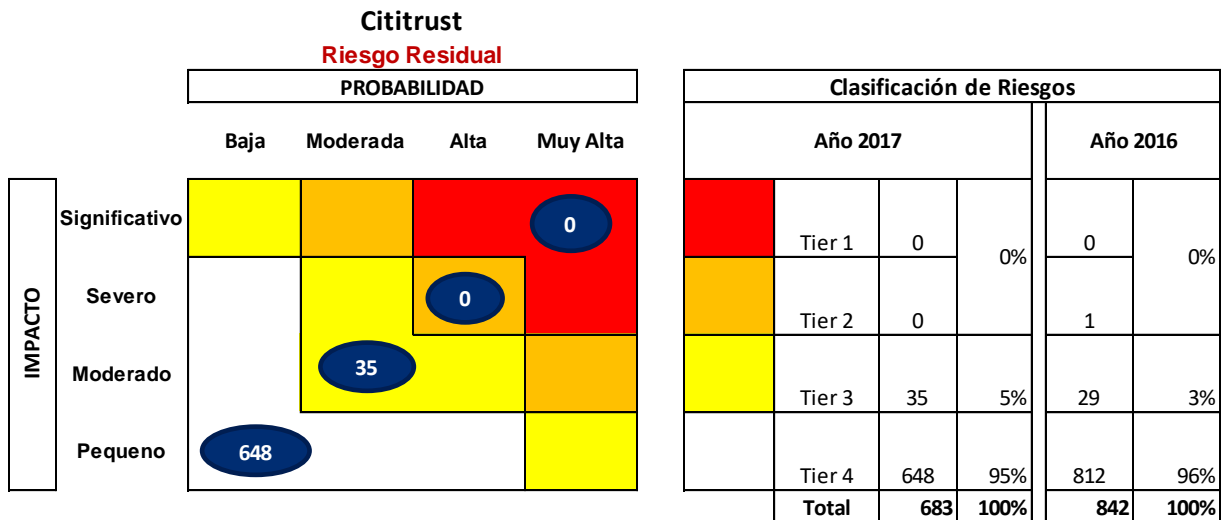
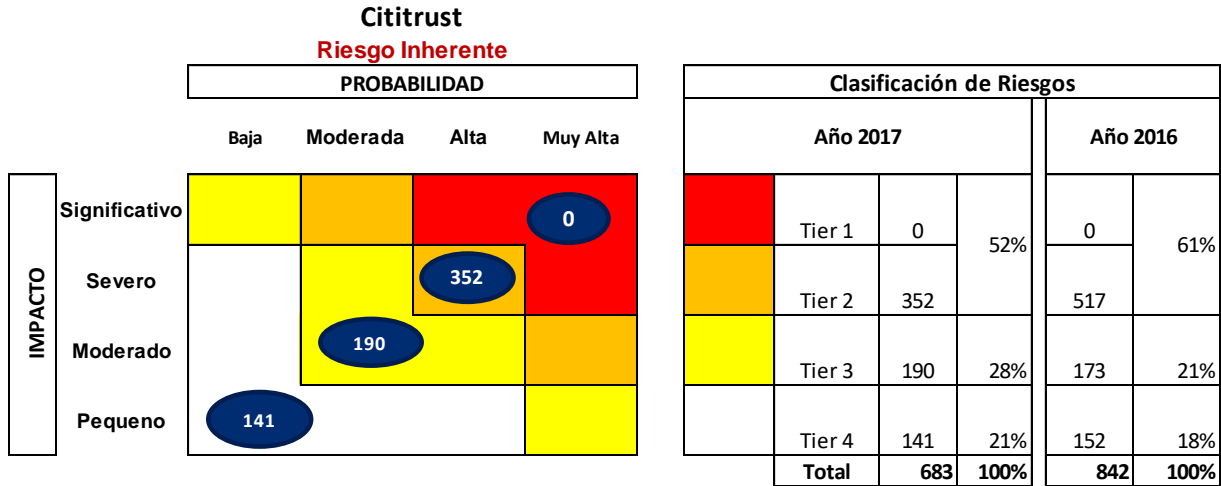
| Clasificación de Riesgos |              |             |             |             |             |
|--------------------------|--------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Año 2017                 |              |             |             | Año 2016    |             |
|                          | Tier 1       | 0           | 0%          | 0           | 0%          |
|                          | Tier 2       | 2           |             | 7           |             |
|                          | Tier 3       | 124         | 6%          | 116         | 5%          |
|                          | Tier 4       | 2100        | 94%         | 2169        | 95%         |
|                          | <b>Total</b> | <b>2226</b> | <b>100%</b> | <b>2292</b> | <b>100%</b> |

**CITITRUST**

**Perfil de riesgo residual al 31 de diciembre del 2017 y 2016**

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados



**CITIVALORES**

**Perfil de riesgo residual al 31 de diciembre del 2017 y 2016**

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

**Citivalores**

**Riesgo Inherente**

|         |               | PROBABILIDAD |          |      |          |
|---------|---------------|--------------|----------|------|----------|
|         |               | Baja         | Moderada | Alta | Muy Alta |
| IMPACTO | Significativo |              |          |      | 19       |
|         | Severo        |              |          | 371  |          |
|         | Moderado      |              | 141      |      |          |
|         | Pequeno       | 139          |          |      |          |

| Clasificación de Riesgos |              |            |             |            |             |
|--------------------------|--------------|------------|-------------|------------|-------------|
| Año 2017                 |              |            |             | Año 2016   |             |
|                          | Tier 1       | 19         |             | 21         | 63%         |
|                          | Tier 2       | 371        | 58%         | 464        |             |
|                          | Tier 3       | 141        | 21%         | 135        | 18%         |
|                          | Tier 4       | 139        | 21%         | 151        | 20%         |
|                          | <b>Total</b> | <b>670</b> | <b>100%</b> | <b>771</b> | <b>100%</b> |

**Citivalores**

**Riesgo Residual**

|         |               | PROBABILIDAD |          |      |          |
|---------|---------------|--------------|----------|------|----------|
|         |               | Baja         | Moderada | Alta | Muy Alta |
| IMPACTO | Significativo |              |          |      | 0        |
|         | Severo        |              |          | 0    |          |
|         | Moderado      |              | 36       |      |          |
|         | Pequeno       | 699          |          |      |          |

| Clasificación de Riesgos |              |            |             |            |             |
|--------------------------|--------------|------------|-------------|------------|-------------|
| Año 2017                 |              |            |             | Año 2016   |             |
|                          | Tier 1       | 0          |             | 0          | 0%          |
|                          | Tier 2       | 0          | 0%          | 1          |             |
|                          | Tier 3       | 36         | 5%          | 27         | 4%          |
|                          | Tier 4       | 634        | 95%         | 743        | 96%         |
|                          | <b>Total</b> | <b>670</b> | <b>100%</b> | <b>771</b> | <b>100%</b> |

**Entendimiento de la escala de criticidad:**

Los riesgos clasificados en Tier 1 y 2 son considerados los riesgos significativos.

Los riesgos clasificados en Tier 3 son los riesgos medios

Los riesgos clasificados en Tier 4 son los riesgos bajos

**27.2. Riesgo de mercado**

El riesgo de mercado se define como la posibilidad de que el Banco incurra en pérdidas asociadas a la disminución del valor de su portafolio, por efecto de cambios en el precio de los instrumentos financieros en los cuales se mantienen posiciones. El riesgo de mercado comprende tres tipos de riesgo: riesgo de tasa de interés, riesgo de tasa de cambio y riesgo de precio (de productos para el portafolio de negociación y de causación)

✓ **Objetivos de Negocio**

El Departamento de Tesorería del Banco tiene como objetivo principal velar por la liquidez del Banco, realizando una correcta y eficiente administración de activos y pasivos, enmarcada dentro de la regulación local y las políticas internas del Banco. La operación se hace bajo estrictas normas de

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

conocimiento y control de riesgos. A su vez, el departamento se enfoca en ofrecer al mercado diversos productos financieros y busca ser líder en el desarrollo e innovación de nuevos productos que encajen dentro de la regulación local. Los productos buscan siempre ofrecer a los clientes un valor agregado y oportunidades de acceder a los mercados financieros locales e internacionales.

Durante los años 2017 y 2016, el Banco continuó su camino hacia la consolidación como uno de los principales proveedores de productos en el mercado de dólares. De igual forma, consolidó su desempeño en el mercado de deuda pública, en donde participa como creador de mercado bajo el programa desarrollado por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

Por otra parte, la tesorería continuó dedicando esfuerzos a la creación, desarrollo y administración de nuevos productos y estructuras financieras que le permitieran continuar con su labor global de tesorería, intentando integrar diferentes áreas del negocio para ofrecer a los clientes cada vez un mayor portafolio de alternativas en productos activos y pasivos, de inversión o de cobertura.

Para todo lo anteriormente expuesto se siguen los lineamientos del capítulo XXI de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera. El Banco y subordinadas cumplen con las mediciones y procedimientos en el capítulo XXI de la circular externa 100 de 1995 para la medición de los riesgos de mercado.

✓ **Filosofía en la Toma de Riesgos**

La Tesorería puede tomar las posiciones según su estrategia, siempre y cuando se mantenga dentro de los parámetros establecidos y aprobados. Para efectos de controlar el riesgo de mercado de las posiciones, se han establecido límites de sensibilidad por cada factor de mercado aprobado así como señales de alarma de VER (Valor en Riesgo). Al cierre de diciembre de 2017 y 2016, los factores de mercado aprobados eran la tasa de cambio peso dólar, la tasa de cambio monedas duras frente al dólar, tasa de interés en dólares, tasa de interés en pesos, tasa de interés DTF, tasa de interés IBR, tasa de interés de instrumentos denominados en dólares (Ej. Yankees), tasa de interés de la UVR y tasas de interés de bonos indexados al IPC.

La tesorería realiza transacciones que se clasifican ya sea como actividades de trading/negociación (compraventa de instrumentos) o como portafolio de causación. De esta forma, se consideran actividades de trading la negociación de divisas, los forwards de divisas o peso dólar, los productos derivados y la negociación de títulos con intención de venderlos en un período corto. Dentro del portafolio de causación se incluye la cartera, CDT, repos, interbancarios, simultáneas, entre otros.

De esta forma, se tienen establecidos límites de sensibilidad por factor de mercado para controlar las posiciones de trading, así como también se ha definido una señal de alarma de VER (valor en riesgo) para las mismas posiciones. Los portafolios de causación tienen también límites de sensibilidad (IRE) y señales de alarma a determinado nivel de pérdidas.

Por otro lado, el Banco simula el efecto que generaría en sus posiciones cambios en los precios de los factores de mercado debido a situaciones de estrés, así como también ha establecido "señales de alarma" de pérdidas máximas por unidad de negocio.

Desde el punto de vista de liquidez, el Banco cuenta con diferentes herramientas para el control y monitoreo del mismo, enfocándose en escenarios bajo condiciones extremas, que le permitan cumplir oportunamente con todas las obligaciones adquiridas.

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Banco cuenta con dos (2) áreas independientes a la Tesorería para el control de todos los límites y señales de alarma relacionados con las posiciones de la Tesorería. Por un lado, el área de Riesgo de Mercado (VP de Riesgo de Mercado) que depende de la Vicepresidencia de Riesgo y el área de Unidad de Control de Productos (PCU) que produce los reportes relacionados con riesgo de mercado y depende del área de Control Financiero.

Para efectos de controlar el riesgo crediticio en el cual el Banco incurre al realizar transacciones, se tienen definidos límites de crédito para cada contraparte cuyas utilizaciones son controladas a través de un sistema que centraliza toda la información crediticia de los clientes incluyendo las generadas por productos de tesorería (riesgo de cumplimiento, pre-cumplimiento y emisor).

**Metodologías, modelos, parámetros y escenarios que emplea el Banco para identificar, medir, monitorear, limitar y controlar los distintos tipos de riesgo**

✓ **Riesgo de Tasa de Interés**

*Inversiones de Renta Fija*

El riesgo de mercado de los activos financieros en títulos de deuda de renta fija surge como consecuencia de la administración de un portafolio de posición propia que mantiene el Banco. Los cambios en las tasas de estos títulos, pueden impactar los resultados financieros dependiendo de la posición larga o corta que mantenga el banco.

La estrategia de Tesorería en el mercado de deuda pública durante los años 2017 y 2016 fue tomar una posición consecuente con la política monetaria del Banco de la República y con la tendencia de tasas de interés en el mercado local y en los mercados internacionales.

De igual forma, el Banco continuó siendo parte del esquema de Creadores de Mercado de Títulos TES, desarrollado por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público. Bajo dicho programa, el Banco se convierte en un jugador activo tanto en el mercado primario como en el mercado secundario de títulos del Gobierno TES.

La exposición del Banco a cambios en las tasas de interés de acuerdo con los modelos corporativos se mide a través de IRE (Interés Rate Exposure) el cual considera no solo los vencimientos contractuales, sino supuestos definidos sobre líneas no contractuales para el libro Bancario, la metodología corporativa establece un descalce por bandas de tiempo y calcula una sensibilidad a 1 punto básico en horizontes de 1 año y 5 años.

La siguiente tabla refleja dicha sensibilidad a 1 punto básico al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

Citibank:

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

| Factor                           | Unidades | Limite/Señal de Alarma | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|----------------------------------|----------|------------------------|------------|------------|
| <b>- FS Portafolio Causación</b> |          |                        |            |            |
| FS (+1bp) LCY 12M                | USD/BPS  | 120,000                | (36,043)   | (12,670)   |
| FS (+1bp) LCY FL                 | USD/BPS  | 225,000                | (94,573)   | (34,190)   |
| FS (+1bp) FCY 12M                | USD/BPS  | 3,000                  | 482        | (130)      |
| FS (+1bp) FCY FL                 | USD/BPS  | 5,000                  | 1,707      | (130)      |
| FS (+1bp) UVR 12M*               | USD/BPS  | 25,000                 | -          | (7,780)    |
| FS (+1bp) UVR FL*                | USD/BPS  | 50,000                 | -          | (26,010)   |

## Cititrust:

| Factor            | Unidades | Limite/Señal de Alarma | Diciembre 2017 | Diciembre 2016 |
|-------------------|----------|------------------------|----------------|----------------|
| FS (+1bp) LCY 12M | USD/ BPS | 1,000                  | 628            | 260            |
| FS (+1bp) LCY FL  | USD/ BPS | 1,000                  | 1,186          | 240            |

## Citivalores:

| Factor            | Unidades | Limite/Señal de Alarma | Diciembre 2017 | Diciembre 2016 |
|-------------------|----------|------------------------|----------------|----------------|
| FS (+1bp) LCY 12M | USD/ BPS | 300                    | 207            | 130            |
| FS (+1bp) LCY FL  | USD/ BPS | 300                    | 242            | 110            |

En relación con el libro de tesorería, para cada una de las posiciones y factores de riesgo de mercado se realiza un cálculo de sensibilidad a 1 punto básico. La siguiente tabla refleja dicha sensibilidad al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

(Cifras expresadas en Dólares)

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

| Factor                    | Unidades       | Limite/Señal de Alarma | 31/12/2017       | 31/12/2016      |
|---------------------------|----------------|------------------------|------------------|-----------------|
| <b>Libro de Tesorería</b> |                |                        |                  |                 |
| <b>DV01 COP</b>           | <b>USD/BPS</b> | <b>450,000</b>         | <b>(152,945)</b> | <b>(98,015)</b> |
| SL - Titulos              | USD/BPS        | 450,000                | (124,286)        | (76,339)        |
| SL - Swaps IBR            | USD/BPS        | 50,000                 | (23,815)         | (16,628)        |
| SL - Swaps COP            | USD/BPS        | 50,000                 | -                | -               |
| SL - Forwards             | USD/BPS        | 25,000                 | (4,844)          | (5,048)         |
| <b>DV01 Inflación</b>     | <b>USD/BPS</b> | <b>130,000</b>         | <b>1,145</b>     | <b>(45,352)</b> |
| SL - Titulos UVR          | USD/BPS        | 130,000                | 1,145            | (45,352)        |
| SL - Titulos IPC          | USD/BPS        | 10,000                 | -                | -               |
| SL- Swaps UVR/IPC         | USD/BPS        | 10,000                 | -                | -               |
| <b>DV01 USD</b>           | <b>USD/BPS</b> | <b>40,000</b>          | <b>6,289</b>     | <b>8,052</b>    |
| SL - Titulos              | USD/BPS        | 15,000                 | -                | -               |
| SL- Forwards / Swaps      | USD/BPS        | 40,000                 | 6,289            | 8,052           |
| <b>CRDL COP</b>           | <b>USD/BPS</b> | <b>25,000</b>          | <b>(2,741)</b>   | <b>(718)</b>    |
| <b>CRDL USD</b>           | <b>USD/BPS</b> | <b>25,000</b>          | <b>(7,136)</b>   | <b>844</b>      |

Derivados

El Banco continuó, durante los años 2017 y 2016, como uno de los principales proveedores de productos financieros derivados en el mercado local, donde los forwards sobre el tipo de cambio siguen siendo el producto con mayor demanda.

Otros productos que tradicionalmente se han ofrecido en Colombia desde hace algunos años continuaron siendo negociados durante el 2017 y 2016, como es el caso, entre otros, de opciones sobre el tipo de cambio, swaps de tipo de cambio y de tasa de interés. Lo anterior posiciona al Banco como el líder en el mercado local de productos y estructuras financieras de derivados, ofreciendo una amplia gama de alternativas a sus clientes.

Los riesgos asumidos en la realización de operaciones de instrumentos financieros derivados, son consistentes con la estrategia de negocio general del Banco y se plasman en una estructura de límites para las posiciones en diferentes instrumentos según su estrategia específica, la profundidad de los mercados en que se opera, su impacto en la ponderación de activos por riesgo y nivel de solvencia así como estructura de balance.

Dentro de la labor de monitoreo se realiza el control diario de las negociaciones de moneda local y extranjera frente a las políticas y límites aprobadas por la Junta Directiva y el Comité de Activos y Pasivos las cuales se encuentran alineadas al perfil de riesgo del Banco. Adicionalmente, se revisa que la totalidad de las operaciones realizadas por la Tesorería se encuentren a precios de mercado.

✓ **Riesgo de tasa de cambio**Divisas

La política de la Tesorería en esta materia siempre ha sido privilegiar los intereses de los clientes, ofreciendo un producto de pagos eficientes y controles adecuados.



## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Banco opera internacionalmente y está expuesto a variaciones en el tipo de cambio que surgen de exposiciones en varias monedas, principalmente con respecto a los dólares de Estados Unidos de América y a Euros.

El riesgo de tipo de cambio en moneda extranjera surge de activos y pasivos reconocidos en cartera de créditos, obligaciones financieras, inversiones en subsidiarias y sucursales en el extranjero y en transacciones comerciales futuras.

Los bancos en Colombia están autorizados por el Banco de la República para negociar divisas y mantener saldos en moneda extranjera en cuentas en el exterior. Las normas legales en Colombia obligan al Banco a mantener una posición propia diaria en moneda extranjera, determinada por la diferencia entre los derechos y las obligaciones denominados en moneda extranjera registrados dentro y fuera del balance general en promedio de tres días hábiles, el cual no puede exceder del veinte por ciento (20%) del patrimonio técnico; así mismo, dicho promedio de tres días hábiles en moneda extranjera podrá ser negativa sin que exceda el cinco por ciento (5%) del patrimonio técnico expresado en dólares estadounidenses.

Igualmente, debe cumplir con la posición propia de contado la cual es determinada por la diferencia entre los activos y pasivos denominados en moneda extranjera, excluidos los derivados, y algunas inversiones. El promedio de tres días hábiles de esta posición propia de contado no podrá exceder el cincuenta por ciento (50%) del patrimonio técnico del Banco; así mismo, no puede ser negativa.

Adicionalmente, debe cumplir con los límites de la posición bruta de apalancamiento, la cual se define como la sumatoria de los derechos y obligaciones en contratos con cumplimiento futuro denominados en moneda extranjera: las operaciones de contado denominadas en moneda extranjera con cumplimiento entre un día bancario (t+1) y tres días bancarios (t+3) y otros derivados sobre el tipo de cambio. El promedio de tres días hábiles de la posición bruta de apalancamiento no podrá exceder el quinientos cincuenta por ciento 550 (%) del monto del patrimonio técnico del Banco.

La determinación del monto máximo o mínimo de la posición propia diaria y de la posición propia de contado en moneda extranjera se debe establecer basado en el patrimonio técnico del Banco el último día del segundo mes calendario anterior, convertido a la tasa de cambio establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia al cierre del mes inmediatamente anterior. Estos límites son los definidos legalmente; el Banco tiene establecida una señal de alarma calculada sobre el patrimonio técnico aplicable, disminuido en 50 mil millones de pesos. A continuación se describen los límites legales para posición propia y posición propia de contado:

Adicional a los límites legales, para la posición propia se tiene unos límites internos de exposición cambiaria los cuales son medidos diariamente, al cierre del 2017 y 2016 estos límites eran los siguientes:

Citibank

| Limite de Tipo de Tasa de cambio | Unidades | Limite 2017 | Limite 2016 |
|----------------------------------|----------|-------------|-------------|
| Posición de Cambio               | USD \$M  | 60,000      | 60,000      |
| FX Monedas Duras                 | USD \$M  | 4,000       | 4,000       |
| FX EUR                           | USD \$M  | 15,000      | 15,000      |

Cititrust

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

| Limites de Tipo de Cambio | Unidad | Limite |
|---------------------------|--------|--------|
| Fx COP Limite             | USD\$M | 12,000 |
| Fx COP Alarma             | USD\$M | 8,000  |

## Citivalores

| Limites de Tipo de Cambio | Unidad       | Límite |
|---------------------------|--------------|--------|
| FX COP                    | Miles de USD | 2,500  |

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las tasas de cambios en moneda extranjera eran los siguientes en relación con el peso colombiano:

| Tipo de Moneda               | 31 de diciembre de 2017 | 31 de diciembre de 2016 |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Dólares Americanos (USD/COP) | 2.984.00                | 3.000,71                |
| Euro (EUR/COP)               | 3.561.11                | 3.136,64                |

La composición principal de los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco están representados en dólares de los Estados Unidos de América. El siguiente es el detalle de los activos y pasivos en moneda extranjera mantenidos por el Banco a 31 de diciembre de 2017 y 2016:

CitibankDiciembre de 2017

Cifras en millones de pesos

| Moneda             | Activos diferentes a derivados | Pasivos diferentes a derivados | Spot, Forwards y Futuros (Activos) | Spot, Forwards y Futuros (Pasivos) | Swaps(Activos) | Swaps(Pasivos) |
|--------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|----------------|----------------|
| DÓLAR AMERICANO    | \$ 673,879.87                  | 152,464.42                     | 1,437,721.80                       | 1,984,192.68                       | 282,721.88     | 282,780.69     |
| YEN JAPONÉS        | 149.33                         | 135.35                         | -                                  | 0.87                               | -              | -              |
| LIBRA ESTERLINA    | 117.15                         | 109.22                         | 14.02                              | 11.72                              | -              | -              |
| BOLÍVAR VENEZOLANO | 8.81                           | -                              | -                                  | -                                  | -              | -              |
| DÓLAR CANADIENSE   | -                              | -                              | -                                  | -                                  | -              | -              |
| EURO               | 19,147.22                      | 9,464.75                       | 83,105.08                          | 84,197.70                          | -              | -              |
| CORONA SUECA       | -                              | 61.97                          | -                                  | -                                  | -              | -              |
| CORONA DANESA      | -                              | -                              | -                                  | -                                  | -              | -              |
| Otras Monedas      | 105.01                         | 677.24                         | 8,336.30                           | 8,336.30                           | -              | -              |

Diciembre de 2016

Cifras en millones de pesos

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

| Moneda             | Activos diferentes a derivados | Pasivos diferentes a derivados | Spot, Forwards y Futuros (Activos) | Spot, Forwards y Futuros (Pasivos) | Swaps(Activos) | Swaps(Pasivos) |
|--------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|----------------|----------------|
| DÓLAR AMERICANO    | \$ 811,339.86                  | 156,416.23                     | 1,363,283.10                       | 2,043,678.35                       | 134,676.17     | 153,682.14     |
| YEN JAPONÉS        | -                              | 440.89                         | -                                  | -                                  | -              | -              |
| LIBRA ESTERLINA    | 202.51                         | 319.83                         | 45.95                              | 99.60                              | -              | -              |
| BOLÍVAR VENEZOLANO | 8.86                           | -                              | -                                  | -                                  | -              | -              |
| DÓLAR CANADIENSE   | -                              | -                              | -                                  | -                                  | -              | -              |
| EURO               | 6,773.49                       | 6,054.85                       | 71,140.89                          | 71,389.01                          | -              | -              |
| CORONA SUECA       | -                              | 59.39                          | -                                  | -                                  | -              | -              |
| CORONA DANESA      | -                              | -                              | -                                  | -                                  | -              | -              |
| Otras Monedas      | -                              | 453.24                         | 1,158.17                           | 1,206.12                           | -              | -              |

CititrustDiciembre de 2017

| Moneda          | Activos diferentes a derivados | Pasivos diferentes a derivados | Spot, Forwards y Futuros (Activos) | Spot, Forwards y Futuros (Pasivos) | Swaps(Activos) | Swaps(Pasivos) |
|-----------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|----------------|----------------|
| DÓLAR AMERICANO | 10,806.31                      | 1,594.60                       | 0.00                               | 0.00                               | 0.00           | 0.00           |

Diciembre de 2016

| Moneda          | Activos diferentes a derivados | Pasivos diferentes a derivados | Spot, Forwards y Futuros (Activos) | Spot, Forwards y Futuros (Pasivos) | Swaps(Activos) | Swaps(Pasivos) |
|-----------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|----------------|----------------|
| DÓLAR AMERICANO | 10,056.95                      | 310.08                         | 0.00                               | 0.00                               | 0.00           | 0.00           |

CitivaloresDiciembre de 2017

| Moneda          | Activos diferentes a derivados | Pasivos diferentes a derivados | Spot, Forwards y Futuros (Activos) | Spot, Forwards y Futuros (Pasivos) | Swaps(Activos) | Swaps(Pasivos) |
|-----------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|----------------|----------------|
| DÓLAR AMERICANO | 2,201.53                       | 0.00                           | 0.00                               | 0.00                               | 0.00           | 0.00           |

Diciembre de 2016

| Moneda          | Activos diferentes a derivados | Pasivos diferentes a derivados | Spot, Forwards y Futuros (Activos) | Spot, Forwards y Futuros (Pasivos) | Swaps(Activos) | Swaps(Pasivos) |
|-----------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|----------------|----------------|
| DÓLAR AMERICANO | 3,324.83                       | 0.00                           | 0.00                               | 0.00                               | 0.00           | 0.00           |

Análisis de sensibilidad

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

| Descripción        | Unidad  | 31-Dec-17       | 31-Dec-16 | 31-Dec-17        | 31-Dec-16 |
|--------------------|---------|-----------------|-----------|------------------|-----------|
|                    |         | Exposición 1pbs |           | Exposición 50pbs |           |
| Posición de Cambio | USD \$M | (11,061)        | (1,244)   | (553,064)        | (62,200)  |
| FX Monedas Duras   | USD \$M | (2,008)         | (314)     | (100,414)        | (15,700)  |
| FX BRL             | USD \$M | -               | -         | -                | -         |
| FX CLP             | USD \$M | -               | -         | -                | -         |
| FX EUR             | USD \$M | 2,584           | 293       | 129,205          | 14,650    |

✓ **Riesgo de precio**

El Riesgo de Precio mide el impacto en las utilidades del Banco por un cambio en el precio/tasa de interés del factor de mercado correspondiente. Cada programa de producto establece el riesgo de precio de cada producto y su control (cuando aplique). El riesgo de precio contempla movimientos en las curvas de rendimientos así como los riesgos contractuales cuando aplican.

- Riesgo de Precio – Portafolio de Negociación:

En el caso de los productos de negociación, el riesgo de precio será determinado por el valor a precios de mercado (MTM) de cada instrumento o cada transacción/título ante un aumento de 1 puntos básicos en el factor de mercado. El área de control de producto sujeto a control y monitoreo por el Vicepresidente de Riesgo de Mercado junto con la Tesorería revisa periódicamente el proceso de MTM para cada uno de los productos de negociación.

La sensibilidad se determina por la diferencia entre el MTM del portafolio y el valor de éste asumiendo una subida de 1 puntos básicos en el precio del factor de mercado respectivo. Si la subida de 1 puntos básicos genera utilidad en la posición, se reportará una sensibilidad positiva. Por el contrario, si la subida de 1 puntos básicos en la tasa genera pérdida en la posición, se reportará una sensibilidad negativa. La sensibilidad por factor de mercado se compara vs el límite establecido para éste. De esta forma, el límite por sensibilidad determina hasta que posición máxima puede tomarse en cada factor de mercado.

- Riesgo de Tasa de Interés (FS Accrual – sensibilidad)

En el caso de los productos de causación el riesgo de precio esta medido por el riesgo que se tiene a los movimientos de tasa de interés por plazo, calculando de esta forma las brechas (GAPS) de tasa de interés a través del reporte de sensibilidad. Todos los productos/cuentas del Balance se incluyen para efectos de calcular la sensibilidad. Los productos de causación entran según su fecha de re-precio o de acuerdo con los parámetros que acuerde la Tesorería en coordinación con el área de Riesgo de Mercado y aprobados por Comité de Activos y Pasivos.

Una vez se establecen las brechas de tasa de interés se define la sensibilidad por brecha a una subida en la tasa de interés de 1 puntos básicos. Por otro lado, se calcula en valor presente de las sensibilidades de cada brecha.

Se controlan entonces dos límites. Por un lado, el valor acumulado de la sensibilidad de todas las brechas hasta un plazo de 12 meses. Por otro lado, se controla el valor presente de las sensibilidades de todas las brechas (Full Life Discount) comparándolo siempre contra el límite establecido.

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Vicepresidente de Riesgo de Mercado en coordinación con la Tesorería define los parámetros bajo los cuales cada producto o cuenta del balance deben ser incluidos para efectos de calcular la sensibilidad. El CAP aprueba estos parámetros.

Los precios y metodologías para la valoración de los portafolios son suministrados por el proveedor de precios de acuerdo a la regulación local; dichas metodologías se encuentran debidamente documentadas en el Manual de Infovalmer y puede ser consultado en la página web de dicha entidad [www.infovalmer.com.co](http://www.infovalmer.com.co)

Exposición de Portafolios de Tesorería

El valor en riesgo calculado por el Banco con un nivel de confianza del 99% y un horizonte de tiempo de un día al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es de \$90.103 y \$92,511, respectivamente.

El siguiente es un detalle de los niveles de exposición por riesgo para las posiciones de tesorería a diciembre de 2017 y 2016:

CitibankDiciembre de 2017

| <b>Factor de riesgo</b> | <b>Promedio</b> | <b>Máximo</b> | <b>Mínimo</b> |
|-------------------------|-----------------|---------------|---------------|
| Tasa de interés         | \$ 85,078       | 129,553       | 39,451        |
| Tasa de cambio          | 2,241           | 4,786         | 264           |
| Precio de Acciones      | \$ 8,540        | 11,682        | 7,431         |
| Exposición              | \$ 95,858       | 138,712       | 50,999        |

Diciembre de 2016

| <b>Factor de riesgo</b> | <b>Promedio</b> | <b>Máximo</b> | <b>Mínimo</b> |
|-------------------------|-----------------|---------------|---------------|
| Tasa de interés         | \$ 83,056       | 117,158       | 33,356        |
| Tasa de cambio          | 4,181           | 8,616         | 678           |
| Exposición              | \$ 87,238       | 122,486       | 38,216        |

CititrustDiciembre de 2017

| <b>Factor de riesgo</b> | <b>Promedio</b> | <b>Máximo</b> | <b>Mínimo</b> |
|-------------------------|-----------------|---------------|---------------|
| Tasa de interés         | \$ 0            | 0             | 0             |
| Tasa de cambio          | 135             | 236           | 50            |
| Exposición              | \$ 135          | 236           | 50            |

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Diciembre de 2016

| <b>Factor de riesgo</b> | <b>Promedio</b> | <b>Máximo</b> | <b>Mínimo</b> |
|-------------------------|-----------------|---------------|---------------|
| Tasa de interés         | \$ 0            | 0             | 0             |
| Tasa de cambio          | 132             | 212           | 49            |
| Exposición              | \$ 132          | 212           | 49            |

CitivaloresDiciembre de 2017

| <b>Factor de riesgo</b> | <b>Promedio</b> | <b>Máximo</b> | <b>Mínimo</b> |
|-------------------------|-----------------|---------------|---------------|
| Tasa de interés         | \$ 0            | 0             | 0             |
| Tasa de cambio          | 126             | 398           | 0             |
| Carteras Colectivas     | 10              | 12            | 0             |
| Exposición              | 136             | 398           | 11            |

Diciembre de 2016

| <b>Factor de riesgo</b> | <b>Promedio</b> | <b>Máximo</b> | <b>Mínimo</b> |
|-------------------------|-----------------|---------------|---------------|
| Tasa de interés         | \$ 4            | 43            | 0             |
| Tasa de cambio          | 174             | 430           | 69            |
| Exposición              | 178             | 430           | 77            |

A continuación, indicamos los niveles de exposición promedio por riesgo para los instrumentos financieros más importantes, de acuerdo con las posiciones consolidadas y los límites internos vigentes a finales de 2017 y 2016:

2017

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

| Descripción                        | Unidad          | Limite         | Enero     | Febrero   | Marzo     | Abril     | Mayo      | Junio     | Julio    | Agosto   | Septiembre | Octubre  | Noviembre | Diciembre |
|------------------------------------|-----------------|----------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|----------|------------|----------|-----------|-----------|
| <b>VeR Regulatorio</b>             | <b>COP \$MM</b> | <b>150,000</b> | 111,210   | 128,063   | 123,007   | 94,494    | 126,700   | 137,141   | 79,314   | 43,568   | 75,477     | 56,892   | 100,798   | 93,875    |
| <b>- Volumen</b>                   |                 |                |           |           |           |           |           |           |          |          |            |          |           |           |
| Posición de Cambio                 | USD \$M         | 60,000         | 3,816     | 13,302    | 7,737     | 5,515     | (8,102)   | (1,459)   | 1,051    | 3,135    | 3,982      | 16,058   | 5,877     | 8,971     |
| FX Monedas Duras                   | USD \$M         | 4,000          | (287)     | (267)     | (201)     | (192)     | (71)      | (82)      | (80)     | (168)    | (256)      | (309)    | (247)     | (1,968)   |
| FX BRL                             | USD \$M         | -              | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -        | -        | -          | -        | -         | -         |
| FX CLP                             | USD \$M         | -              | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -        | -        | -          | -        | -         | -         |
| FX EUR                             | USD \$M         | 15,000         | 170       | 482       | 371       | 476       | 808       | 1,178     | 1,403    | 1,564    | 1,904      | 2,424    | 2,239     | 2,350     |
| <b>- FS Portafolio Negociación</b> |                 |                |           |           |           |           |           |           |          |          |            |          |           |           |
| <b>DV01 COP</b>                    | <b>USD/BPS</b>  | <b>450,000</b> | (112,817) | (123,331) | (107,373) | (120,312) | (204,840) | (220,142) | (81,676) | 19,171   | (13,380)   | (17,836) | (34,471)  | (11,901)  |
| SL - Titulos                       | USD/BPS         | 450,000        | (89,130)  | (99,166)  | (83,493)  | (91,075)  | (176,115) | (193,596) | (59,963) | 39,259   | 6,279      | 681      | (109,046) | (113,906) |
| SL - Swaps DTF                     | USD/BPS         | (1)            | -         | 1         | 2         | 3         | 4         | 5         | 6        | 7        | 8          | 9        | 10        | 11        |
| SL - Swaps IBR                     | USD/BPS         | 50,000         | (17,352)  | (17,018)  | (16,528)  | (17,528)  | (16,538)  | (15,028)  | (14,403) | (13,704) | (14,085)   | (14,612) | (18,786)  | -         |
| SL - Swaps COP                     | USD/BPS         | 50,000         | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -        | -        | -          | -        | -         | -         |
| SL - Forwards                      | USD/BPS         | 25,000         | (6,336)   | (7,148)   | (7,352)   | (11,709)  | (12,187)  | (10,908)  | (6,685)  | (5,685)  | (5,955)    | (4,432)  | (773)     | (2,019)   |
| <b>DV01 Inflación</b>              | <b>USD/BPS</b>  | <b>130,000</b> | (62,873)  | (77,176)  | (68,038)  | (24,966)  | (37)      | (5,777)   | 272      | 4        | (10,037)   | 1,355    | (657)     | (592)     |
| SL - Titulos UVR                   | USD/BPS         | 130,000        | (62,873)  | (77,176)  | (68,038)  | (24,966)  | (37)      | (5,777)   | 272      | 4        | (10,037)   | 1,355    | (657)     | (592)     |
| SL - Titulos IPC                   | USD/BPS         | 10,000         | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -        | -        | -          | -        | -         | -         |
| SL - Swaps UVR/IPC                 | USD/BPS         | 10,000         | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -        | -        | -          | -        | -         | -         |
| <b>DV01 USD</b>                    | <b>USD/BPS</b>  | <b>40,000</b>  | 8,701     | 8,768     | 8,989     | 12,783    | 13,109    | 11,577    | 7,789    | 6,508    | 6,639      | 5,092    | 1,543     | 3,359     |
| SL - Titulos                       | USD/BPS         | 15,000         | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -        | -        | -          | -        | -         | -         |
| SL - Swaps                         | USD/BPS         | 40,000         | 8,701     | 8,768     | 8,989     | 12,783    | 13,109    | 11,577    | 7,789    | 6,508    | 6,639      | 5,092    | 1,543     | 3,359     |
| SL - Forwards                      | USD/BPS         | 40,000         | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -        | -        | -          | -        | -         | -         |
| <b>DV01 Bonos Corporativos</b>     | <b>USD/BPS</b>  | <b>10,000</b>  | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -        | -        | -          | -        | -         | -         |
| DV01 BRL                           | USD/BPS         | -              | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -        | -        | -          | -        | -         | -         |
| DV01 CLP                           | USD/BPS         | -              | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -        | -        | -          | -        | -         | -         |
| CRDL COP                           | USD/BPS         | 25,000         | (593)     | (470)     | (498)     | (346)     | (385)     | (388)     | (3,260)  | (3,194)  | (2,905)    | (2,572)  | 2,456     | 3,973     |
| CRDL USD                           | USD/BPS         | 25,000         | 813       | 768       | 702       | 635       | 634       | 537       | 3,323    | 3,281    | 3,079      | 2,856    | 1,045     | (3,793)   |

## 2016

| NIVEL DE EXPOSICION POR RIESGO     |                 |                |          |          |           |           |          |          |          |          |            |          |           |           |
|------------------------------------|-----------------|----------------|----------|----------|-----------|-----------|----------|----------|----------|----------|------------|----------|-----------|-----------|
| Descripción                        | Unidad          | Limite         | Enero    | Febrero  | Marzo     | Abril     | Mayo     | Junio    | Julio    | Agosto   | Septiembre | Octubre  | Noviembre | Diciembre |
| <b>VeR Regulatorio</b>             | <b>COP \$MM</b> | <b>150,000</b> | 60,340   | 104,587  | 111,647   | 107,438   | 81,686   | 58,210   | 46,280   | 54,510   | 91,647     | 87,462   | 89,868    | 96,651    |
| <b>- Volumen</b>                   |                 |                |          |          |           |           |          |          |          |          |            |          |           |           |
| Posición de Cambio                 | USD \$M         | 60,000         | 15,793   | 22,520   | 27,173    | 31,939    | 23,565   | 23,188   | 13,966   | 1,643    | (5,386)    | (1,199)  | 14,194    | 3,267     |
| FX Monedas Duras                   | USD \$M         | 4,000          | (210)    | (180)    | (93)      | (90)      | (421)    | (480)    | (495)    | (544)    | (511)      | (807)    | (1,204)   | (511)     |
| FX BRL                             | USD \$M         | 15,000         | -        | -        | -         | -         | -        | -        | -        | -        | -          | -        | -         | -         |
| FX CLP                             | USD \$M         | 15,000         | -        | -        | -         | -         | -        | -        | -        | -        | -          | -        | -         | -         |
| FX EUR                             | USD \$M         | 15,000         | 657      | 1,248    | 1,228     | 1,465     | 2,152    | 2,670    | 3,231    | 2,845    | 2,674      | 2,582    | 2,166     | 229       |
| <b>- FS Portafolio Negociación</b> |                 |                |          |          |           |           |          |          |          |          |            |          |           |           |
| <b>DV01 COP</b>                    | <b>USD/BPS</b>  | <b>400,000</b> | (63,954) | (72,741) | (103,205) | (108,236) | (96,253) | (50,679) | (49,256) | (69,924) | (98,449)   | (84,767) | (99,512)  | (95,921)  |
| SL - Titulos                       | USD/BPS         | 400,000        | (46,444) | (55,517) | (80,010)  | (87,776)  | (73,797) | (23,013) | (16,664) | (38,664) | (68,837)   | (58,835) | (70,166)  | (75,474)  |
| SL - Swaps DTF                     | USD/BPS         | 10,000         | -        | 1        | 2         | 3         | 4        | 5        | 6        | 7        | 8          | 9        | 10        | 11        |
| SL - Swaps IBR                     | USD/BPS         | 50,000         | (14,182) | (12,984) | (17,523)  | (14,089)  | (14,408) | (16,518) | (17,244) | (17,024) | (16,612)   | (16,909) | (15,466)  | (16,192)  |
| SL - Swaps COP                     | USD/BPS         | 50,000         | -        | -        | -         | -         | -        | -        | -        | -        | -          | -        | -         | -         |
| SL - Forwards                      | USD/BPS         | 25,000         | (3,328)  | (4,240)  | (5,671)   | (6,371)   | (8,047)  | (11,148) | (15,348) | (14,237) | (13,000)   | (9,023)  | (13,879)  | (4,255)   |
| <b>DV01 Inflación</b>              | <b>USD/BPS</b>  | <b>110,000</b> | (13,098) | (53,440) | (51,171)  | (47,976)  | (22,256) | (10,370) | (5,002)  | (5,557)  | (26,683)   | (39,033) | (37,403)  | (51,025)  |
| SL - Titulos UVR                   | USD/BPS         | 110,000        | (13,098) | (53,440) | (51,171)  | (47,976)  | (22,256) | (10,370) | (5,002)  | (5,557)  | (26,683)   | (39,033) | (37,403)  | (51,025)  |
| SL - Titulos IPC                   | USD/BPS         | 10,000         | -        | -        | -         | -         | -        | -        | -        | -        | -          | -        | -         | -         |
| SL - Swaps UVR/IPC                 | USD/BPS         | 10,000         | -        | -        | -         | -         | -        | -        | -        | -        | -          | -        | -         | -         |
| <b>DV01 USD</b>                    | <b>USD/BPS</b>  | <b>25,000</b>  | 6,393    | 7,230    | 8,004     | 8,212     | 10,022   | 11,879   | 859      | 917      | 13,333     | 9,289    | 5,682     | 7,031     |
| SL - Titulos                       | USD/BPS         | 15,000         | -        | -        | -         | -         | -        | -        | -        | -        | -          | -        | -         | -         |
| SL - Swaps                         | USD/BPS         | 25,000         | 6,393    | 7,230    | 8,004     | 8,212     | 10,022   | 11,879   | 859      | 917      | 13,333     | 9,289    | 5,682     | 7,031     |
| <b>DV01 Bonos Corporativos</b>     | <b>USD/BPS</b>  | <b>10,000</b>  | -        | -        | -         | -         | -        | -        | -        | -        | -          | -        | -         | -         |
| DV01 BRL                           | USD/BPS         | 1,000          | -        | -        | -         | -         | -        | -        | -        | -        | -          | -        | -         | -         |
| DV01 CLP                           | USD/BPS         | 1,000          | -        | -        | -         | -         | -        | -        | -        | -        | -          | -        | -         | -         |
| CRDL COP                           | USD/BPS         | 25,000         | 2,254    | 3,984    | 4,210     | 3,974     | 7,136    | 8,084    | 7,207    | (976)    | (1,041)    | 5,346    | (958)     | (772)     |
| CRDL USD                           | USD/BPS         | 25,000         | (1,104)  | (6,518)  | (7,135)   | 4,236     | 1,488    | (8,131)  | (7,127)  | 1,153    | 1,125      | (7,896)  | 980       | 864       |

## Cititrust

## 2017

| NIVEL DE EXPOSICION POR RIESGO |         |        |        |        |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
|--------------------------------|---------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Descripción                    | Unidad  | Limite | Ene    | Feb    | Mar     | Abr     | May     | Jun     | Jul     | Aug     | Sep     | Oct     | Nov     | Dec     |
| Ver Regulatorio                | COP \$M | 350    | 181    | 161    | 202     | 139     | 236     | 159     | 146     | 122     | 50      | 58      | 81      | 83      |
| Indicador Riesgo de Liquidez   | COP \$M | 0      | 90,578 | 97,579 | 107,219 | 107,094 | 187,907 | 148,839 | 269,296 | 223,368 | 238,039 | 154,026 | 166,435 | 152,713 |
| Fx Vol                         | USD MM  | 12     | 1      | 4      | 3       | 5       | 6       | 6       | 3       | 4       | 4       | 3       | 3       | 3       |
| Factor Sensitivity             |         |        |        |        |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
| DV01 LCY                       | US/1PB  | 12,000 | -      | -      | -       | -       | -       | -       | -       | -       | -       | -       | -       | -       |
| DV01 FCY                       | US/1PB  | 500    | -      | -      | -       | -       | -       | -       | -       | -       | -       | -       | -       | -       |
| DV01 UVR                       | US/1PB  | -      | -      | -      | -       | -       | -       | -       | -       | -       | -       | -       | -       | -       |
| DV01 LCY 12M - Causación       | US/1PB  | 1,000  | 277    | 286    | 319     | 339     | 363     | 359     | 376     | 429     | 410     | 409     | 433     | 628     |
| DV01 LCY FL - Causación        | US/1PB  | 1,000  | 249    | 211    | 244     | 257     | 123     | 121     | 130     | 122     | 128     | 122     | 340     | 1,186   |
| DV01 LCY - AFS                 | US/1PB  | 1,000  | -      | -      | -       | -       | -       | -       | -       | -       | -       | -       | -       | -       |
| Portafolio MTM                 | MM USD  |        | -      | -      | -       | -       | -       | -       | -       | -       | -       | -       | -       | -       |

## 2016

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

| Descripción                  | Unidad  | Limite | NIVEL DE EXPOSICION POR RIESGO |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |
|------------------------------|---------|--------|--------------------------------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|
|                              |         |        | Ene                            | Feb | Mar | Abr | May | Jun | Jul | Aug | Sep | Oct | Nov | Dec |
| Ver Regulatorio              | COP \$M | 350    | 156                            | 141 | 100 | 101 | 97  | 100 | 183 | 156 | 49  | 83  | 212 | 212 |
| Indicador Riesgo de Liquidez | USD MM  | 0      | 30                             | 31  | 35  | 36  | 45  | 38  | 41  | 40  | 47  | 49  | 27  | 29  |
| Fx Vol                       | USD MM  | 12     | 2                              | 2   | 1   | 2   | 3   | 2   | 1   | 2   | 2   | 1   | 1   | 3   |
| Factor Sensitivity           |         |        |                                |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |
| DV01 LCY                     | US/ 1PB | 12,000 | -                              | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| DV01 FCY                     | US/ 1PB | 500    | -                              | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| DV01 UVR                     | US/ 1PB | -      | -                              | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| DV01 LCY 12M - Causación     | US/ 1PB | 1,000  | 276                            | 281 | 262 | 340 | 364 | 379 | 398 | 410 | 414 | 431 | 341 | 267 |
| DV01 LCY FL - Causación      | US/ 1PB | 1,000  | 257                            | 268 | 246 | 323 | 345 | 360 | 398 | 389 | 392 | 431 | 320 | 246 |
| DV01 LCY - AFS               | US/ 1PB | 1,000  | -                              | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Portfolio MTM                | MM USD  |        | -                              | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |

CitivaloresDiciembre 2017

| Descripción          | Unidad   | Limite | NIVEL DE EXPOSICION POR RIESGO |         |       |       |      |       |       |        |            |         |           |           |
|----------------------|----------|--------|--------------------------------|---------|-------|-------|------|-------|-------|--------|------------|---------|-----------|-----------|
|                      |          |        | Enero                          | Febrero | Marzo | Abril | Mayo | Junio | Julio | Agosto | Septiembre | Octubre | Noviembre | Diciembre |
| VeR Regulatorio      | COP \$MM | 800    | 186                            | 274     | 138   | 106   | 118  | 51    | 31    | 11     | 76         | 11      | 99        | 290       |
| - Volumen            |          |        |                                |         |       |       |      |       |       |        |            |         |           |           |
| Posición de Cambio   | USD \$M  | 2,500  | 6,927                          | 1,088   | 146   | (61)  | (16) | (88)  | (570) | (562)  | (287)      | (295)   | (622)     | (517)     |
| - Libro de causacion |          |        |                                |         |       |       |      |       |       |        |            |         |           |           |
| FS (+1bp) LCY 12M    | USD/ BPS | 300    | 131                            | 152     | 157   | 159   | 162  | 164   | 173   | 171    | 176        | 168     | 179       | 207       |
| FS (+1bp) LCY FL     | USD/ BPS | 300    | 107                            | 114     | 120   | 122   | 123  | 121   | 130   | 122    | 128        | 122     | 133       | 242       |

Diciembre 2016

| Descripción          | Unidad   | Limite | NIVEL DE EXPOSICION POR RIESGO |         |       |       |      |       |       |        |            |         |           |           |
|----------------------|----------|--------|--------------------------------|---------|-------|-------|------|-------|-------|--------|------------|---------|-----------|-----------|
|                      |          |        | Enero                          | Febrero | Marzo | Abril | Mayo | Junio | Julio | Agosto | Septiembre | Octubre | Noviembre | Diciembre |
| VeR Regulatorio      | COP \$MM | 800    | 135                            | 142     | 98    | 127   | 112  | 77    | 103   | 430    | 426        | 112     | 187       | 183       |
| - Volumen            |          |        |                                |         |       |       |      |       |       |        |            |         |           |           |
| Posición de Cambio   | USD \$M  | 2,500  | 746                            | 779     | 595   | 813   | 661  | 482   | 606   | 2,645  | 2,691      | 417     | 1,102     | 1,108     |
| - Libro de causacion |          |        |                                |         |       |       |      |       |       |        |            |         |           |           |
| FS (+1bp) LCY 12M    | USD/ BPS | 300    | 80                             | 90      | 100   | 110   | 100  | 110   | 110   | 100    | 110        | 110     | 110       | 130       |
| FS (+1bp) LCY FL     | USD/ BPS | 300    | 60                             | 60      | 70    | 90    | 80   | 80    | 80    | 80     | 80         | 90      | 90        | 110       |

No se presentaron excesos en los límites definidos para los factores de riesgo durante el periodo de análisis.

✓ **Riesgo de Liquidez**

El riesgo de liquidez está relacionado con la imposibilidad del Banco para cumplir con las obligaciones adquiridas con los clientes y contrapartes del mercado financiero en cualquier momento, moneda y lugar, para lo cual el Banco revisa diariamente sus recursos disponibles.

La estrategia de liquidez del Banco, está enmarcada en los siguientes principios y pilares:

## Principios:

- Desde el punto de vista de los pasivos, la estrategia está enfocada en la construcción de un fuerte núcleo de depósitos estables del Banco para los negocios de banca personal y banca corporativa.
- Desde el punto de vista de los activos, la estrategia está enfocada en la construcción un portafolio de préstamos corporativos y mantener un adecuado perfil de riesgo en el portafolio de préstamos de consumo
- Mantener una relación adecuada entre fondeo de largo plazo (capital + depósitos estables + deuda de LP) y activos no líquidos.



## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Invertir los excedentes de liquidez del Banco únicamente en activos líquidos (principalmente bonos del gobierno)
- Enfoque en la rentabilidad de los activos

## Pilares:

- Mantener liquidez suficiente para cumplir todas las obligaciones adquiridas
- Monitorear diariamente la situación de liquidez del Banco bajo condiciones extremas, con el fin de mantener recursos suficientes para cumplir con las obligaciones adquiridas.
- Mantener un nivel adecuado de fondeo de largo plazo para cubrir activos líquidos

✓ **Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez**

El Banco realiza la medición del riesgo de liquidez siguiendo los lineamientos establecidos en el Capítulo VI de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995) emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

El Banco cuenta con un Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez, el cual se encuentra compilado en el Manual SARL, en el mismo se resumen las etapas, herramientas, políticas, procedimientos y demás requerimientos regulatorios para mantener un adecuado control y monitoreo del riesgo de liquidez dentro del Banco. A continuación se resume la estructura del riesgo de liquidez, bajo escenarios de estrés:

- Identificación
- Medición
  - Escenario de Estrés (S2)
  - Indicadores de liquidez
  - Señales de alarma
  - Fuentes significativas de liquidez
  - Plan de Fondeo de Contingencia
  - Flujo de Caja Máximo
- Control y Monitoreo
- Elementos
  - Políticas
  - Infraestructura tecnológica
  - Procedimientos
  - Documentación
  - Estructura organizacional

La situación de liquidez del Banco se analiza permanentemente a través del Comité de Activos y Pasivos (CAP/ALCO). Dicho Comité es un cuerpo colegiado encargado del estudio de la estructura del balance a corto y mediano plazo, y cuyo principal objetivo es velar y cuidar el patrimonio del Banco, la estabilidad de la misma y de sus utilidades, mediante la anticipación de los cambios en el balance y en los márgenes, así como en la cuantificación aproximada de los cambios no anticipados, es decir, el riesgo que se puede producir como máximo en las magnitudes que se consideren relevantes, como el margen financiero, rentabilidades, ROA, ROE, y otros. El objetivo de este Comité será el de apoyar a la Junta Directiva y a la Presidencia del Banco en la definición, seguimiento y control de las políticas generales de la gestión de riesgo de liquidez.

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Adicionalmente, a la metodología descrita arriba, se da cumplimiento a las instrucciones del Capítulo VI de la Circular Externa 100 de 1995 en la que se define el cálculo del IRL el cual es reportado a la Superintendencia Financiera de Colombia de forma mensual y semanal.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el IRL para 7 días era de \$3.031.887 y \$1.857.642 y para 30 días \$2.754.383 y \$1.615.829, respectivamente. El porcentaje de activos de alta liquidez fue del 100% y de 99.99% para 2017 y 2016 respectivamente. Durante el año 2017 no se presentaron descalces en las mediciones de riesgos de liquidez.

El Banco cuenta con suficiente liquidez, para atender las obligaciones adquiridas, lo cual se evidencia en un IRL superior a lo requerido. Así mismo, este análisis se complementa con los escenarios de estrés, que se corren de manera mensual; estos se crearon con base en supuestos extremos, que incluyen la corrida acelerada de depósitos, restricción de acceso al mercado de capitales, un haircut sobre los títulos que se mantienen en el portafolio, una repago de cartera limitado entre otros.

Como parte del análisis de riesgo de liquidez, el Banco mide la volatilidad de los depósitos, los niveles de endeudamiento, la estructura del activo y del pasivo, el grado de liquidez de los activos, la disponibilidad de líneas de financiamiento y la efectividad general de la gestión de activos y pasivos; lo anterior con el fin de mantener la liquidez suficiente (incluyendo activos líquidos, garantías y colaterales) para enfrentar posibles escenarios de estrés propios o sistémicos.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el siguiente es el resumen del análisis de la liquidez del Banco:

## 31 de diciembre de 2017 (Cifras en miles COP)

| DESCRIPCION  | SALDO TOTAL             | DÍAS 1 A 7 -TOTAL       | DÍAS 8 A 15 -TOTAL    | DÍAS 16 A 30 -TOTAL   | DÍAS 1 A 30 -TOTAL      | DÍAS 31 A 90 - TOTAL    |
|--|-------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>ACTIVOS Y CONTINGENCIAS DEUDORAS</b>  |                         |                         |                       |                       |                         |                         |
| DISPONIBLE   | 1,117,386.090           | 0.00                    | 0                     | 0                     | 0.00                    | 0                       |
| FONDOS INTERBANCARIOS  | 0.00                    | 549,123,512.90          | 0.00                  | 0.00                  | 549,123,512.90          | 0.00                    |
| REPOS, SIMULTÁNEAS Y T.T.V.  | 0.00                    | 1,051,455,160.90        | 65,998,080.80         | 0.00                  | 1,117,453,241.70        | 0.00                    |
| INV NEGOCIABLES Y DISPONIBLES PARA LA VENTA EN TÍTULOS DE DEUDA -TES   | 652,660,950.30          | 0.00                    | 0.00                  | 0.00                  | 0.00                    | 516,529.90              |
| INV NEGOCIABLES Y DISPONIBLES PARA LA VENTA EN TÍTULOS DE DEUDA - OTROS  | 356,841,290.50          | 0.00                    | 418.80                | 96,660,374.70         | 96,660,793.50           | 4,527,437.10            |
| DERECHOS DE TRANSFERENCIA INV NEGOCIABLES Y DISPONIBLES PARA LA VENTA EN TÍTULOS DE DEUDA -TES                             | 0.00                    | 204,344,218.20          | 0.00                  | 0.00                  | 204,344,218.20          | 0.00                    |
| CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO COMERCIAL (Bruta)  | 0.00                    | 77,079,149.90           | 168,235,987.20        | 331,147,992.40        | 576,463,129.50          | 632,381,579.90          |
| CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING DE CONSUMO (Bruta)  | 0.00                    | 271,537,190.70          | 191,600,396.40        | 423,528,973.30        | 886,666,560.40          | 1,439,345,728.20        |
| OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS   | 0.00                    | 651,578.40              | 2,171,745.90          | 2,019,802.90          | 4,843,127.20            | 5,033,069.00            |
| CUENTAS POR COBRAR NO ASOCIADAS A LA CARTERA DE CRÉDITOS NI A LAS OPERACIONES DE LEASING                                   | 0.00                    | 54,544,200.90           | 0.00                  | 0.00                  | 54,544,200.90           | 0.00                    |
| OTROS ACTIVOS Y CONTINGENCIAS DEUDORAS   | 0.00                    | 0.00                    | 0.00                  | 1,484,542.90          | 1,484,542.90            | 2,969,085.80            |
| <b>TOTAL POSICIONES ACTIVAS Y CONTINGENCIAS DEUDORAS</b>   | <b>2,126,888,331.00</b> | <b>2,208,735,011.80</b> | <b>428,006,629.10</b> | <b>854,841,686.20</b> | <b>3,491,583,327.10</b> | <b>2,084,773,429.90</b> |
| <b>PASIVOS, PATRIMONIO Y CONTINGENCIAS ACREEDORAS</b>  |                         |                         |                       |                       |                         |                         |
| CUENTAS CORRIENTES   | 2,852,115,982.60        | 0.00                    | 0.00                  | 0.00                  | 0.00                    | 0.00                    |
| CDTS   | 0.00                    | 75,158,875.70           | 87,014,851.30         | 135,371,333.90        | 297,545,060.90          | 405,185,697.30          |
| DEPÓSITOS DE AHORRO  | 4,657,087,823.30        | 0.00                    | 0.00                  | 0.00                  | 0.00                    | 0.00                    |
| EXIGIBILIDADES POR SERVICIOS BANCARIOS Y OTROS DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES  | 140,799,530.50          | 0.00                    | 0.00                  | 0.00                  | 0.00                    | 0.00                    |
| REPOS, SIMULTÁNEAS Y T.T.V.  | 0.00                    | 317,437,135.90          | 0.00                  | 0.00                  | 317,437,135.90          | 0.00                    |
| OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS   | 0.00                    | 393,784.90              | 1,294,435.70          | 8,545,169.80          | 10,233,390.40           | 3,039,168.20            |
| CUENTAS POR PAGAR  | 0.00                    | 13,066,824.10           | 10,849,281.90         | 63,327,267.90         | 87,243,373.90           | 34,321,461.10           |
| OTROS PASIVOS Y CONTINGENCIAS ACREEDORAS   | 1,067,649,106.50        | 0.00                    | 0.00                  | 109,100.70            | 109,100.70              | 218,201.30              |
| <b>TOTAL PASIVO, PATRIMONIO Y CONTINGENCIAS ACREEDORAS</b>   | <b>8,717,652,442.90</b> | <b>406,056,620.60</b>   | <b>99,158,568.90</b>  | <b>207,352,872.30</b> | <b>712,568,061.80</b>   | <b>442,764,527.90</b>   |
| <b>FLUJO NETO ESPERADO DE RUBROS CON VENCIMIENTOS CONTRACTUALES</b>  |                         |                         |                       |                       |                         |                         |
| ÍNDICE CARTERA VENCIDA TOTAL MES INMEDIATAMENTE ANTERIOR O ÚLTIMO CONOCIDO (MULTIPLICADO POR 100)                          | 5.10                    | 0.00                    | 0                     | 0                     | 0.00                    | 0                       |
| VALOR CUPONES, AMORTIZACIONES, REDENCIONES CONTRACTUALES Y PAGO DE DIVIDENDOS DE INVERSIONES INCLUIDAS EN ACTIVOS LÍQUIDOS | 0.00                    | 0.00                    | 418.80                | 96,660,374.70         | 96,660,793.50           | 5,043,967.00            |
| <b>FLUJO NETO DE RUBROS CON VENCIMIENTOS CONTRACTUALES - AJUSTADO</b>  | <b>0.00</b>             | <b>1,793,788,674.50</b> | <b>319,671,813.60</b> | <b>531,584,176.60</b> | <b>2,645,044,664.70</b> | <b>1,584,135,888.60</b> |
| <b>FLUJO NETO ESTIMADO DE RUBROS CON VENCIMIENTOS NO CONTRACTUALES</b>   |                         |                         |                       |                       |                         |                         |
| SALDO DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES QUE NO TIENEN VENCIMIENTOS CONTRACTUALES  | 7,650,003,336.40        | 0.00                    | 0                     | 0                     | 0.00                    | 0                       |
| FACTOR DE RETIROS NETOS MENSUAL PARA DEPÓSITOS QUE NO TIENEN VENCIMIENTOS CONTRACTUALES (MULTIPLICADO POR 100)             | 13.7                    | 0.00                    | 0                     | 0                     | 0.00                    | 0                       |
| <b>FLUJO NETO ESTIMADO DE RUBROS CON VENCIMIENTOS NO CONTRACTUALES</b>   | <b>0</b>                | <b>244,545,106.40</b>   | <b>279,480,121.90</b> | <b>524,025,228.50</b> | <b>1,048,050,457.10</b> | <b>2,096,100,914.20</b> |
| <b>TOTAL REQUERIMIENTO DE LIQUIDEZ NETO ESTIMADO (VENCIMIENTO CONTRACTUAL Y NO CONTRACTUAL)</b>                            |                         | <b>1,549,243,568.10</b> | <b>40,191,691.70</b>  | <b>7,558,948.10</b>   | <b>1,596,994,207.60</b> | <b>-511,965,025.60</b>  |
| <b>TOTAL REQUERIMIENTO DE LIQUIDEZ NETO ESTIMADO MODIFICADO FEVC+FNVNC-(MIN(75*(FEVC+FNVC); FIVC)</b>                      |                         | <b>162,650,431.80</b>   | <b>94,659,672.70</b>  | <b>182,844,525.20</b> | <b>440,154,629.70</b>   | <b>634,716,360.50</b>   |

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 (Cifras en miles COP)

| DESCRIPCION  | SALDO TOTAL             | DÍAS 1 A 7 -TOTAL       | DÍAS 8 A 15 -TOTAL    | DÍAS 16 A 30 -TOTAL   | DÍAS 1 A 30 -TOTAL      | DÍAS 31 A 90 - TOTAL    |
|--|-------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>ACTIVOS Y CONTINGENCIAS DEUDORAS</b>  |                         |                         |                       |                       |                         |                         |
| DISPONIBLE   | 648,701,022             | 0.00                    | 0                     | 0                     | 0.00                    | 0                       |
| FONDOS INTERBANCARIOS  | 0.00                    | 680,957,780.60          | 0.00                  | 0.00                  | 680,957,780.60          | 0.00                    |
| REPOS. SIMULTÁNEAS Y T.T.V.  | 0.00                    | 70,254,266.00           | 0.00                  | 0.00                  | 70,254,266.00           | 0.00                    |
| INV NEGOCIABLES Y DISPONIBLES PARA LA VENTA EN TÍTULOS DE DEUDA -TES   | 974,456,799.20          | 0.00                    | 0.00                  | 0.00                  | 0.00                    | 4,941,760.20            |
| INV NEGOCIABLES Y DISPONIBLES PARA LA VENTA EN TÍTULOS DE DEUDA - OTROS  | 309,095,712.50          | 0.00                    | 622.50                | 84,921,834.70         | 84,922,457.20           | 4,546,062.20            |
| DERECHOS DE TRANSFERENCIA INV. NEGOCIABLES Y DISPONIBLES PARA LA VENTA EN TÍTULOS DE DEUDA -TES                            | 0.00                    | 150,034,297.80          | 0.00                  | 0.00                  | 150,034,297.80          | 0.00                    |
| CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO COMERCIAL (Bruta)  | 0.00                    | 79,858,015.80           | 122,413,965.10        | 238,649,697.20        | 440,921,678.10          | 594,813,634.30          |
| CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING DE CONSUMO (Bruta)  | 0.00                    | 236,254,373.20          | 222,348,746.90        | 409,719,668.40        | 868,322,788.50          | 1,274,108,084.20        |
| OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS   | 0.00                    | 1,746,245.00            | 6,311,062.50          | 10,707,458.90         | 18,764,766.40           | 14,957,739.70           |
| CUENTAS POR COBRAR NO ASOCIADAS A LA CARTERA DE CRÉDITOS NI A LAS OPERACIONES DE LEASING                                   | 0.00                    | 9,888,942.20            | 0.00                  | 0.00                  | 9,888,942.20            | 0.00                    |
| OTROS ACTIVOS Y CONTINGENCIAS DEUDORAS   | 0.00                    | 0.00                    | 0.00                  | 7,444,545.80          | 7,444,545.80            | 14,889,091.70           |
| <b>TOTAL POSICIONES ACTIVAS Y CONTINGENCIAS DEUDORAS</b>   | <b>1,932,253,533.40</b> | <b>1,228,993,920.60</b> | <b>351,074,397.00</b> | <b>751,443,205.00</b> | <b>2,331,511,522.60</b> | <b>1,908,256,372.30</b> |
| <b>PASIVOS, PATRIMONIO Y CONTINGENCIAS ACREEDORAS</b>  |                         |                         |                       |                       |                         |                         |
| CUENTAS CORRIENTES   | 2,144,775,137.30        | 0.00                    | 0.00                  | 0.00                  | 0.00                    | 0.00                    |
| COTS   | 0.00                    | 17,812,549.00           | 62,068,125.10         | 70,992,051.80         | 170,872,725.90          | 206,037,496.60          |
| DEPÓSITOS DE AHORRO  | 4,677,151,075.10        | 0.00                    | 0.00                  | 0.00                  | 0.00                    | 0.00                    |
| EXIGIBILIDADES POR SERVICIOS BANCARIOS Y OTROS DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES  | 166,245,889.00          | 0.00                    | 0.00                  | 0.00                  | 0.00                    | 0.00                    |
| REPOS. SIMULTÁNEAS Y T.T.V.  | 0.00                    | 148,567,744.90          | 0.00                  | 0.00                  | 148,567,744.90          | 0.00                    |
| OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS   | 0.00                    | 476,684.10              | 2,008,558.20          | 9,677,240.20          | 12,162,482.50           | 7,674,620.90            |
| CUENTAS POR PAGAR  | 0.00                    | 31,280,497.50           | 1,586,068.20          | 50,750,456.70         | 83,617,022.40           | 20,515,723.40           |
| OTROS PASIVOS Y CONTINGENCIAS ACREEDORAS   | 31,993,893.00           | 0.00                    | 0.00                  | 107,172.70            | 107,172.70              | 214,345.50              |
| <b>TOTAL PASIVO, PATRIMONIO Y CONTINGENCIAS ACREEDORAS</b>   | <b>7,020,165,994.40</b> | <b>198,137,475.50</b>   | <b>85,662,751.50</b>  | <b>131,526,921.40</b> | <b>415,327,148.40</b>   | <b>234,442,186.40</b>   |
| <b>FLUJO NETO ESPERADO DE RUBROS CON VENCIMIENTOS CONTRACTUALES</b>  |                         |                         |                       |                       |                         |                         |
| ÍNDICE CARTERA VENCIDA TOTAL MES INMEDIATAMENTE ANTERIOR O ÚLTIMO CONOCIDO (MULTIPLICADO POR 100)                          | 4.60                    | 0.00                    | 0                     | 0                     | 0.00                    | 0                       |
| VALOR CUPONES, AMORTIZACIONES, REDENCIONES CONTRACTUALES Y PAGO DE DIVIDENDOS DE INVERSIONES INCLUIDAS EN ACTIVOS LÍQUIDOS | 0.00                    | 0.00                    | 622.50                | 84,921,834.70         | 84,922,457.20           | 9,487,822.40            |
| <b>FLUJO NETO DE RUBROS CON VENCIMIENTOS CONTRACTUALES - AJUSTADO</b>  | <b>0.00</b>             | <b>1,023,585,860.20</b> | <b>257,481,480.60</b> | <b>520,081,953.50</b> | <b>1,801,149,294.30</b> | <b>1,621,341,164.00</b> |
| <b>FLUJO NETO ESTIMADO DE RUBROS CON VENCIMIENTOS NO CONTRACTUALES</b>   |                         |                         |                       |                       |                         |                         |
| SALDO DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES QUE NO TIENEN VENCIMIENTOS CONTRACTUALES  | 6,988,172,101.40        | 0.00                    | 0                     | 0                     | 0.00                    | 0                       |
| FACTOR DE RETIROS NETOS MENSUAL PARA DEPÓSITOS QUE NO TIENEN VENCIMIENTOS CONTRACTUALES (MULTIPLICADO POR 100)             | 14.0                    | 0.00                    | 0                     | 0                     | 0.00                    | 0                       |
| <b>FLUJO NETO ESTIMADO DE RUBROS CON VENCIMIENTOS NO CONTRACTUALES</b>   | <b>0</b>                | <b>228,280,288.60</b>   | <b>260,891,758.50</b> | <b>489,172,047.10</b> | <b>978,344,094.20</b>   | <b>1,956,688,188.40</b> |
| <b>TOTAL REQUERIMIENTO DE LIQUIDEZ NETO ESTIMADO (VENCIMIENTO CONTRACTUAL Y NO CONTRACTUAL)</b>                            | <b>795,305,571.60</b>   | <b>-3,410,277.90</b>    | <b>30,909,506.40</b>  | <b>822,805,200.10</b> | <b>-335,347,024.40</b>  |                         |
| <b>TOTAL REQUERIMIENTO DE LIQUIDEZ NETO ESTIMADO MODIFICADO FEVC+FNVC-(MIN(75%(FEVC+FNVC); FIVC))</b>                      | <b>106,604,441.00</b>   | <b>86,638,627.50</b>    | <b>155,174,742.10</b> | <b>348,417,810.70</b> | <b>547,782,593.70</b>   |                         |

Se realiza un informe para la alta gerencia donde se indica el resumen de las principales variaciones y la evolución del indicador. A continuación se presentan los resultados del Indicador de Riesgo de Liquidez para el 31 de diciembre de 2017 y 2016:

|  | 31 de diciembre de 2017 | 31 de diciembre de 2016 | Cambio (\$)         | %              | Promedio            | Máximo              | Mínimo              |
|--|-------------------------|-------------------------|---------------------|----------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Disponible                                       | \$ 1,117,386            | \$ 648,701              | \$ 468,685          | 72.25%         | \$ 1,002,268        | \$ 1,564,811        | \$ 452,903          |
| Inversiones Activos Líquidos                     | \$ 2,077,151            | \$ 1,315,546            | \$ 761,605          | 57.89%         | \$ 1,568,420        | \$ 2,077,151        | \$ 572,694          |
| <b>Total Activos Líquidos Netos</b>              | <b>\$ 3,194,537</b>     | <b>\$ 1,964,247</b>     | <b>\$ 1,230,290</b> | <b>130.14%</b> | <b>\$ 2,570,688</b> | <b>\$ 3,641,963</b> | <b>\$ 1,025,597</b> |
| Requerido de Liquidez a 7 días                   | \$ 3,031,887            | \$ 1,857,643            | \$ 1,174,244        | 63.21%         | \$ 2,403,394        | \$ 3,133,337        | \$ 1,477,824        |
| <b>Indicador de Riesgo de Liquidez a 7 días</b>  | <b>1,964</b>            | <b>1,843</b>            | <b>\$ 122</b>       | <b>6.59%</b>   | <b>1,944</b>        | <b>3,902</b>        | <b>502</b>          |
| Requerido de Liquidez a 30 días                  | \$ 2,754,383            | \$ 1,615,830            | \$ 1,138,553        | 70.46%         | \$ 2,163,207        | \$ 2,876,244        | \$ 1,250,416        |
| <b>Indicador de Riesgo de Liquidez a 30 días</b> | <b>726</b>              | <b>564</b>              | <b>\$ 162</b>       | <b>28.73%</b>  | <b>656</b>          | <b>945</b>          | <b>310</b>          |

El Banco cuenta con diferentes herramientas para el control y monitoreo del riesgo de liquidez, que se enfocan principalmente en escenarios estresados.

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación se presenta un resumen de dichas herramientas a corte de diciembre 31 de 2017 y 2016. Estas herramientas se monitorean de forma periódica de acuerdo a lo establecido en el Manual SARL:

## Escenarios de Estrés

Diciembre 31 de 2017

| (COP \$MM)                            | O/S        | O/N       | 2-7       | 8-15      | 16-EOM    | Mo2       | Mo3       | 3 Mos Total | 3 Mos % R/O | 4-6       | 7-12      | Yr2       | >2          | Tot        |
|---------------------------------------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------------|-------------|-----------|-----------|-----------|-------------|------------|
| <b>ASSETS (Sources):</b>              |            |           |           |           |           |           |           |             |             |           |           |           |             |            |
| Third Party                           |            |           |           |           |           |           |           |             |             |           |           |           |             |            |
| 1 Cash & Due                          | 1,071,100  | 197,390   | 35,018    | 35,018    | 35,018    | 35,018    | 539       | 338,002     | 0.32        | 1,709     | 12,182    | 0         | 719,204     | 1,071,097  |
| 2 Placements/FFS/Rev Repos            | 1,139,278  | 625,151   | 514,127   | 0         | 0         | 0         | 0         | 1,139,278   | 1.00        | 0         | 0         | 0         | 0           | 1,139,278  |
| 3 Trading Securities                  | 42,074     | 24,558    | 3,521     | 3,521     | 3,521     | 0         | 0         | 35,122      | 0.83        | 0         | 0         | 0         | 6,959       | 42,080     |
| 4 AFS Non-Discretionary               | 381,932    | 227,261   | 32,466    | 32,466    | 32,466    | 0         | 0         | 324,659     | 0.85        | 0         | 0         | 0         | 57,263      | 381,922    |
| 5 AFS Discretionary                   | 835,970    | 477,649   | 68,244    | 68,244    | 68,244    | 0         | 0         | 682,381     | 0.82        | 0         | 0         | 0         | 153,586     | 835,968    |
| 6 Consumer Lns/Lses                   | 4,273,954  | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0           | 0.00        | 0         | 8,092     | 15,796    | 4,250,052   | 4,273,940  |
| 7 Comm Loans/Lses                     | 2,796,163  | 0         | 0         | 0         | 166,592   | 136,493   | 94,709    | 397,795     | 0.14        | 155,334   | 118,771   | 4,025     | 2,120,251   | 2,796,176  |
| 8 Reval Gain                          | 41,450     | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0           | 0.00        | 0         | 0         | 0         | 41,451      | 41,451     |
| 9 Other Assets                        | 665,063    | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0           | 0.00        | 0         | 0         | 0         | 665,053     | 665,053    |
| 10 Subtotal 3P Assets                 | 11,246,985 | 1,552,010 | 653,377   | 139,249   | 305,842   | 171,512   | 95,248    | 2,917,237   | 0.26        | 157,043   | 139,046   | 19,821    | 8,013,819   | 11,246,966 |
| Intercompany:                         |            |           |           |           |           |           |           |             |             |           |           |           |             |            |
| 11 Placements                         | 627,497    | 627,497   | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 627,497     | 1.00        | 0         | 0         | 0         | 0           | 627,497    |
| 12 Reval/Deferred Items               | 11,452     | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0           | 0.00        | 0         | 0         | 0         | 11,452      | 11,452     |
| 13 Inv in Subs                        | 112,216    | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0           | 0.00        | 0         | 0         | 0         | 112,216     | 112,216    |
| 14 Subtotal Interco Assets            | 751,165    | 627,497   | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 627,497     | 0.84        | 0         | 0         | 0         | 123,668     | 751,165    |
| 15 TOTAL ASSETS                       | 11,998,150 | 2,179,507 | 653,377   | 139,249   | 305,842   | 171,512   | 95,248    | 3,544,734   | 0.30        | 157,043   | 139,046   | 19,821    | 8,137,487   | 11,998,131 |
| <b>LIABILITIES (Uses):</b>            |            |           |           |           |           |           |           |             |             |           |           |           |             |            |
| Third Party                           |            |           |           |           |           |           |           |             |             |           |           |           |             |            |
| 16 Wholesale/Market Based - Secured   | 317,215    | 317,215   | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 317,215     | 1.00        | 0         | 0         | 0         | 0           | 317,215    |
| 17 Wholesale/Market Based - Unsecured | 367,680    | 69,950    | 0         | 43,630    | 0         | 0         | 72,500    | 186,080     | 0.51        | 30,000    | 49,500    | 102,100   | 0           | 367,680    |
| 18 Retail/Insured                     | 2,926,570  | 86,782    | 86,782    | 86,782    | 86,782    | 86,782    | 0         | 433,908     | 0.15        | 0         | 0         | 0         | 2,492,662   | 2,926,570  |
| 19 Corporate                          | 5,888,546  | 255,397   | 255,030   | 257,965   | 263,469   | 267,139   | 5,000     | 1,304,000   | 0.22        | 15,856    | 113,000   | 0         | 4,589,547   | 6,022,403  |
| 20 Long Term Debt                     | 3,013      | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0           | 0.00        | 0         | 0         | 0         | 3,009       | 3,009      |
| 21 Other Liabilities                  | 389,229    | 0         | 0         | 1         | 0         | 842       | 0         | 843         | 0.00        | 7         | 0         | 0         | 388,381     | 389,231    |
| 22 Reval Loss                         | 29,025     | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0           | 0.00        | 0         | 0         | 0         | 29,034      | 29,034     |
| 23 Capital                            | (1,017)    | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0           | 0.00        | 0         | 0         | 0         | (1,015)     | (1,015)    |
| 24 Subtotal 3P Liabilities            | 9,920,261  | 729,343   | 341,811   | 388,377   | 350,251   | 354,762   | 77,500    | 2,242,045   | 0.23        | 45,864    | 162,500   | 102,100   | 7,501,618   | 10,054,126 |
| Intercompany:                         |            |           |           |           |           |           |           |             |             |           |           |           |             |            |
| 25 Borrowings                         | 283,243    | 20,945    | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 20,945      | 0.07        | 0         | 0         | 0         | 261,281     | 282,226    |
| 26 Reval/Deferred Items               | 13,624     | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0           | 0.00        | 0         | 0         | 0         | 13,624      | 13,624     |
| 27 Capital                            | 1,784,048  | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0           | 0.00        | 0         | 0         | 0         | 1,784,063   | 1,784,063  |
| 28 Subtotal Interco Liabilities       | 2,080,916  | 20,945    | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 20,945      | 0.01        | 0         | 0         | 0         | 2,058,968   | 2,079,913  |
| 29 TOTAL LIABILITIES                  | 12,001,177 | 750,288   | 341,811   | 388,377   | 350,251   | 354,762   | 77,500    | 2,262,990   | 0.19        | 45,864    | 162,500   | 102,100   | 9,560,586   | 12,134,040 |
| 30 Total Sources - Uses               | (3,027)    | 1,429,218 | 311,565   | (249,128) | (44,409)  | (183,250) | 17,748    | 1,281,745   |             | 111,179   | (23,454)  | (82,279)  | (1,423,099) | (135,908)  |
| <b>OFF BALANCE SHEET:</b>             |            |           |           |           |           |           |           |             |             |           |           |           |             |            |
| 31 Assets                             | 30         | 21        | 9         | 0         | 0         | 0         | 0         | 30          | 1.00        | 0         | 0         | 0         | 0           | 30         |
| 32 Liabilities                        | 0          | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0           | 0.00        | 0         | 0         | 0         | 0           | 0          |
| 33 Net Off Balance Sheet              | 30         | 21        | 9         | 0         | 0         | 0         | 0         | 30          | 1.00        | 0         | 0         | 0         | 0           | 30         |
| 34 Net Gap prior to Incremental       | (2,997)    | 1,429,239 | 311,574   | (249,128) | (44,396)  | (188,727) | 12,272    | 1,267,834   | (422.98)    | 111,179   | (23,454)  | (82,279)  | (1,423,099) | (135,879)  |
| 35 Cum Gap prior to Incremental       | 0          | 1,429,239 | 1,740,813 | 1,491,685 | 1,447,276 | 1,264,026 | 1,281,774 | 1,281,774   | 0.00        | 1,392,954 | 1,369,499 | 1,287,221 | (135,879)   | 0          |
| <b>INCREMENTAL:</b>                   |            |           |           |           |           |           |           |             |             |           |           |           |             |            |
| Uses:                                 |            |           |           |           |           |           |           |             |             |           |           |           |             |            |
| 36 Ln Comm Tkdwns                     | 0          | 0         | 0         | 0         | 2,987     | 5,476     | 5,476     | 13,940      | 0.00        | 0         | 0         | 0         | (13,935)    | 5          |
| 37 Liquidity Backstops                | 0          | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0           | 0.00        | 0         | 0         | 0         | 0           | 0          |
| 38 Subtotal Incr. Uses                | 0          | 0         | 0         | 0         | 2,987     | 5,476     | 5,476     | 13,940      | 0.00        | 0         | 0         | 0         | (13,935)    | 5          |
| Sources:                              |            |           |           |           |           |           |           |             |             |           |           |           |             |            |
| 39 Incr. Deposits                     | 0          | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0           | 0.00        | 0         | 0         | 0         | 0           | 0          |
| 40 Addtl Borrowings                   | 0          | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0           | 0.00        | 0         | 0         | 0         | 0           | 0          |
| 41 Incr. Sales/Sec.                   | 0          | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0           | 0.00        | 0         | 0         | 0         | (614,704)   | (614,704)  |
| 42 Subtotal Incr. Source              | 0          | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0           | 0.00        | 0         | 0         | 0         | (614,704)   | (614,704)  |
| 43 Incremental S-U                    | 0          | 0         | 0         | 0         | (2,987)   | (5,476)   | (5,476)   | (13,940)    | 0.00        | 0         | 0         | 0         | (600,769)   | (614,709)  |
| 44 Net Gap                            | (2,997)    | 1,429,239 | 311,574   | (249,128) | (47,396)  | (188,727) | 12,272    | 1,267,834   | (422.98)    | 111,179   | (23,454)  | (82,279)  | (2,023,868) | (750,588)  |
| 45 Cumulative Gap                     | 0          | 1,429,239 | 1,740,813 | 1,491,685 | 1,444,289 | 1,255,562 | 1,267,834 | 1,267,834   |             | 1,379,014 | 1,355,559 | 1,273,280 | (750,588)   | 0          |

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Diciembre 31 de 2016

| (COP \$MM)                             | O/S               | O/N              | 2-7              | 8-15             | 16-<br>EOM       | Mo2              | Mo3              | 3 Mos<br>Total   | 3 Mos<br>% R/O | 4-6              | 7-12             | Yr2              | >2                 | Tot               |
|--|-------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|-------------------|
| <b>ASSETS (Sources):</b>               |                   |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                |                  |                  |                  |                    |                   |
| Third Party                            |                   |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                |                  |                  |                  |                    |                   |
| 1 Cash & Due                           | 578,040           | 22,565           | 22,565           | 22,565           | 22,565           | 22,565           | 0                | 112,824          | 20%            | 0                | 0                | 0                | 465,230            | 578,054           |
| 2 Placements/FFS/Rev Repos             | 70,177            | 69,193           | 984              | 0                | 0                | 0                | 0                | 70,177           | 100%           | 0                | 0                | 0                | 0                  | 70,177            |
| 3 Trading Securities                   | 392,875           | 261,272          | 37,329           | 37,329           | 37,329           | 0                | 0                | 373,258          | 95%            | 0                | 0                | 0                | 19,625             | 392,883           |
| 4 AFS Non-Discretionary                | 330,457           | 196,637          | 28,087           | 28,087           | 28,087           | 0                | 0                | 280,896          | 85%            | 0                | 0                | 0                | 49,572             | 330,468           |
| 5 AFS Discretionary                    | 783,204           | 482,514          | 68,926           | 68,926           | 68,926           | 0                | 0                | 689,293          | 88%            | 0                | 0                | 0                | 93,922             | 783,215           |
| 6 Consumer Lns/Lses                    | 4,371,952         | 0                | 0                | 0                | 2                | 113              | 165              | 281              | 0%             | 1,143            | 4,375            | 18,579           | 4,347,579          | 4,371,957         |
| 7 Comm Loans/Lses                      | 2,788,633         | 0                | 0                | 0                | 134,038          | 99,575           | 82,510           | 316,123          | 11%            | 120,436          | 114,069          | 20,342           | 2,217,675          | 2,788,645         |
| 8 Reval Gain                           | 66,799            | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0%             | 0                | 0                | 0                | 66,796             | 66,796            |
| 9 Other Assets                         | 408,454           | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0%             | 0                | 0                | 0                | 408,457            | 408,457           |
| 10 Subtotal 3P Assets                  | 9,790,592         | 1,032,180        | 157,890          | 156,907          | 290,947          | 122,253          | 82,675           | 1,842,852        | 19%            | 121,580          | 118,444          | 38,921           | 7,668,855          | 9,790,652         |
| Intercompany:                          | 0                 | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0%             | 0                | 0                | 0                | 0                  | 0                 |
| 11 Placements                          | 158,092           | 158,615          | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 158,615          | 100%           | 0                | 0                | 0                | (510)              | 158,105           |
| 12 Reval/Deferred Items                | 0                 | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0%             | 0                | 0                | 0                | 0                  | 0                 |
| 13 Inv in Subs                         | 70,526            | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0%             | 0                | 0                | 0                | 70,517             | 70,517            |
| 14 Subtotal Intercor Assets            | 228,618           | 158,615          | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 158,615          | 69%            | 0                | 0                | 0                | 70,007             | 228,622           |
| <b>15 TOTAL ASSETS</b>                 | <b>10,019,210</b> | <b>1,190,796</b> | <b>157,890</b>   | <b>156,907</b>   | <b>290,947</b>   | <b>122,253</b>   | <b>82,675</b>    | <b>2,001,468</b> | <b>20%</b>     | <b>121,580</b>   | <b>118,444</b>   | <b>38,921</b>    | <b>7,738,861</b>   | <b>10,019,274</b> |
| <b>LIABILITIES (Uses):</b>             |                   |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                |                  |                  |                  |                    |                   |
| Third Party                            |                   |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                |                  |                  |                  |                    |                   |
| 16 Wholesale/Market Based -Secured     | 148,342           | 148,342          | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 148,342          | 100%           | 0                | 0                | 0                | 0                  | 148,342           |
| 17 Wholesale/Market Based -Unsecured   | 193,569           | 38,169           | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 38,169           | 20%            | 155,400          | 0                | 0                | 0                  | 193,569           |
| 18 Retail/Insured                      | 2,715,551         | 67,728           | 67,728           | 67,728           | 67,728           | 67,728           | 0                | 338,639          | 12%            | 0                | 0                | 0                | 2,376,912          | 2,715,551         |
| 19 Corporate                           | 5,051,551         | 152,570          | 152,570          | 152,570          | 152,570          | 152,570          | 0                | 762,848          | 15%            | 0                | 0                | 0                | 4,288,703          | 5,051,551         |
| 20 Long Term Debt                      | 722               | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0%             | 0                | 0                | 0                | 720                | 720               |
| 21 Other Liabilities                   | 365,167           | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0%             | 0                | 0                | 0                | 365,156            | 365,156           |
| 22 Reval Loss                          | 40,379            | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0%             | 0                | 0                | 0                | 40,390             | 40,390            |
| 23 Capital                             | (426)             | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0%             | 0                | 0                | 0                | (420)              | (420)             |
| 24 Subtotal 3P Liabilities             | 8,514,855         | 406,808          | 220,298          | 220,298          | 220,298          | 220,298          | 0                | 1,287,998        | 15%            | 155,400          | 0                | 0                | 7,071,461          | 8,514,859         |
| Intercompany:                          | 0                 | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0%             | 0                | 0                | 0                | 0                  | 0                 |
| 25 Borrowings                          | 157,154           | 157,151          | 3                | 0                | 0                | 0                | 0                | 157,154          | 100%           | 0                | 0                | 0                | 0                  | 157,154           |
| 26 Reval/Deferred Items                | 0                 | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0%             | 0                | 0                | 0                | 0                  | 0                 |
| 27 Capital                             | 2,007,271         | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0%             | 0                | 0                | 0                | 2,007,265          | 2,007,265         |
| 28 Subtotal Intercor Liabilities       | 2,164,424         | 157,151          | 3                | 0                | 0                | 0                | 0                | 157,154          | 7%             | 0                | 0                | 0                | 2,007,265          | 2,164,419         |
| <b>29 TOTAL LIABILITIES</b>            | <b>10,679,279</b> | <b>563,958</b>   | <b>220,301</b>   | <b>220,298</b>   | <b>220,298</b>   | <b>220,298</b>   | <b>0</b>         | <b>1,445,152</b> | <b>14%</b>     | <b>0</b>         | <b>155,400</b>   | <b>0</b>         | <b>9,078,726</b>   | <b>10,679,278</b> |
| <b>30 Total Sources - Uses</b>         | <b>(660,069)</b>  | <b>626,837</b>   | <b>(62,410)</b>  | <b>(63,391)</b>  | <b>70,650</b>    | <b>(98,045)</b>  | <b>82,675</b>    | <b>556,316</b>   | <b>-84%</b>    | <b>121,580</b>   | <b>(36,956)</b>  | <b>38,921</b>    | <b>(1,339,865)</b> | <b>(660,004)</b>  |
| <b>OFF BALANCE SHEET:</b>              |                   |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                |                  |                  |                  |                    |                   |
| 31 Assets                              | (41,354)          | 4,886            | (42,801)         | 0                | 0                | 0                | 0                | (37,915)         | 92%            | 0                | 0                | 0                | (3,451)            | (41,366)          |
| 32 Liabilities                         | 0                 | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0%             | 0                | 0                | 0                | 0                  | 0                 |
| <b>33 Net Off Balance Sheet</b>        | <b>(41,354)</b>   | <b>4,886</b>     | <b>(42,801)</b>  | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>(37,915)</b>  | <b>92%</b>     | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>(3,451)</b>     | <b>(41,366)</b>   |
| <b>34 Net Gap prior to Incremental</b> | <b>(701,423)</b>  | <b>631,723</b>   | <b>(105,211)</b> | <b>(63,391)</b>  | <b>70,650</b>    | <b>(98,045)</b>  | <b>82,675</b>    | <b>518,401</b>   | <b>-74%</b>    | <b>121,580</b>   | <b>(36,956)</b>  | <b>38,921</b>    | <b>(1,343,316)</b> | <b>(701,370)</b>  |
| <b>35 Cum Gap prior to Incremental</b> | <b>0</b>          | <b>631,723</b>   | <b>526,512</b>   | <b>463,121</b>   | <b>533,770</b>   | <b>435,726</b>   | <b>518,401</b>   | <b>518,401</b>   | <b>0%</b>      | <b>639,981</b>   | <b>603,025</b>   | <b>641,946</b>   | <b>(701,370)</b>   | <b>0</b>          |
| <b>INCREMENTAL:</b>                    |                   |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                |                  |                  |                  |                    |                   |
| Uses:                                  |                   |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                |                  |                  |                  |                    |                   |
| 36 Ln Comm Tkdwns                      | 0                 | 0                | 1,273            | 1,273            | 2,865            | 5,253            | 5,253            | 15,919           | 0%             | 0                | 0                | 0                | (15,919)           | 0                 |
| 37 Liquidity Backstops                 | 0                 | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0%             | 0                | 0                | 0                | 0                  | 0                 |
| 38 Subtotal Incr. Uses                 | 0                 | 0                | 1,273            | 1,273            | 2,865            | 5,253            | 5,253            | 15,919           | 0%             | 0                | 0                | 0                | (15,919)           | 0                 |
| Sources:                               |                   |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                |                  |                  |                  |                    |                   |
| 39 Incr. Deposits                      | 0                 | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0%             | 0                | 0                | 0                | 0                  | 0                 |
| 40 Addtl Borrowings                    | 0                 | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0%             | 0                | 0                | 0                | 0                  | 0                 |
| 41 Incr. Sales/Sec.                    | 0                 | 15,004           | 726,172          | 0                | 0                | 0                | 0                | 741,175          | 0%             | 0                | 0                | 0                | (741,175)          | 0                 |
| 42 Subtotal Incr. Source               | 0                 | 15,004           | 726,172          | 0                | 0                | 0                | 0                | 741,175          | 0%             | 0                | 0                | 0                | (741,175)          | 0                 |
| <b>43 Incremental S-U</b>              | <b>0</b>          | <b>15,004</b>    | <b>724,898</b>   | <b>(1,273)</b>   | <b>(2,865)</b>   | <b>(5,253)</b>   | <b>(5,253)</b>   | <b>725,257</b>   | <b>0%</b>      | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>(725,257)</b>   | <b>0</b>          |
| <b>44 Net Gap</b>                      | <b>(701,423)</b>  | <b>646,726</b>   | <b>619,687</b>   | <b>(64,664)</b>  | <b>67,784</b>    | <b>(103,298)</b> | <b>77,422</b>    | <b>1,243,658</b> | <b>-177%</b>   | <b>121,580</b>   | <b>(36,956)</b>  | <b>38,921</b>    | <b>(2,068,572)</b> | <b>(701,370)</b>  |
| <b>45 Cumulative Gap</b>               | <b>0</b>          | <b>648,153</b>   | <b>1,287,841</b> | <b>1,203,176</b> | <b>1,270,961</b> | <b>1,167,663</b> | <b>1,245,085</b> | <b>1,245,085</b> | <b>0%</b>      | <b>1,366,664</b> | <b>1,329,709</b> | <b>1,368,630</b> | <b>(699,942)</b>   | <b>0</b>          |

## Indicadores de Liquidez

| Indicadores Corporativos                                      | Definición | 31 de diciembre 2017 |         | 31 de diciembre 2016 |         |
|---|------------|----------------------|---------|----------------------|---------|
|   |            | Señal de Alarma      | Uso     | Señal de Alarma      | Uso     |
| 1. Depósitos como % de préstamos                              | Min        | 85%                  | 122.75% | 85%                  | 110.44% |
| 2. Depósitos principales como % de Préstamos                  | Min        | 60%                  | 86.36%  | 60%                  | 92.19%  |
| 3. Fondos netos / Total pasivos con terceros                  | Max        | 30%                  | -7.83%  | 30%                  | 1.23%   |
| 4. Mayores proveedores de fondos / Total pasivos con terceros | Max        | 20%                  | 5.08%   | 20%                  | 2.30%   |

Cititrust

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Diciembre 31 de 2017

| (COP \$M)                       | Q/S     | Q/N     | 2-7     | 8-15    | 16-<br>EOM | Mo2     | Mo3     | 3 Mos<br>Total | 3 Mos<br>% R/Q | 4-6     | 7-12    | Yr2     | ≥2        | Tot     |
|---------------------------------|---------|---------|---------|---------|------------|---------|---------|----------------|----------------|---------|---------|---------|-----------|---------|
| <b>ASSETS (Sources):</b>        |         |         |         |         |            |         |         |                |                |         |         |         |           |         |
| Third Party                     |         |         |         |         |            |         |         |                |                |         |         |         |           |         |
| 1 Cash & Due                    | 11,230  | 11,230  | 0       | 0       | 0          | 0       | 0       | 11,230         | 100%           | 0       | 0       | 0       | 0         | 11,230  |
| 2 Placements/FFS/Rev Repos      | 0       | 0       | 0       | 0       | 0          | 0       | 0       | 0              | 0%             | 0       | 0       | 0       | 0         | 0       |
| 3 Trading Securities            | 0       | 0       | 0       | 0       | 0          | 0       | 0       | 0              | 0%             | 0       | 0       | 0       | 0         | 0       |
| 4 AFS Non-Discretionary         | 0       | 0       | 0       | 0       | 0          | 0       | 0       | 0              | 0%             | 0       | 0       | 0       | 0         | 0       |
| 5 AFS Discretionary             | 0       | 0       | 0       | 0       | 0          | 0       | 0       | 0              | 0%             | 0       | 0       | 0       | 0         | 0       |
| 6 Consumer Lns/Lses             | 0       | 0       | 0       | 0       | 0          | 0       | 0       | 0              | 0%             | 0       | 0       | 0       | 0         | 0       |
| 7 Commf Loans/Lses              | 2,640   | 0       | 0       | 0       | 0          | 0       | 0       | 0              | 0%             | 0       | 0       | 0       | 2,626     | 2,626   |
| 8 Reval Gain                    | 0       | 0       | 0       | 0       | 0          | 0       | 0       | 0              | 0%             | 0       | 0       | 0       | 0         | 0       |
| 9 Other Assets                  | 22,243  | 0       | 0       | 0       | 0          | 0       | 0       | 0              | 0%             | 0       | 0       | 0       | 22,254    | 22,254  |
| 10 Subtotal 3P Assets           | 36,112  | 11,230  | 0       | 0       | 0          | 0       | 0       | 11,230         | 31%            | 0       | 0       | 0       | 24,880    | 36,110  |
| Intercompany:                   |         |         |         |         |            |         |         |                |                |         |         |         |           |         |
| 11 Placements                   | 143,046 | 143,046 | 0       | 0       | 0          | 0       | 0       | 143,046        | 100%           | 0       | 0       | 0       | 0         | 143,046 |
| 12 Reval/Deferred Items         | 0       | 0       | 0       | 0       | 0          | 0       | 0       | 0              | 0%             | 0       | 0       | 0       | 0         | 0       |
| 13 Inv in Subs                  | 0       | 0       | 0       | 0       | 0          | 0       | 0       | 0              | 0%             | 0       | 0       | 0       | 0         | 0       |
| 14 Subtotal Interco Assets      | 143,046 | 143,046 | 0       | 0       | 0          | 0       | 0       | 143,046        | 100%           | 0       | 0       | 0       | 0         | 143,046 |
| 15 TOTAL ASSETS                 | 179,158 | 154,275 | 0       | 0       | 0          | 0       | 0       | 154,275        | 86%            | 0       | 0       | 0       | 24,880    | 179,155 |
| <b>LIABILITIES (Uses):</b>      |         |         |         |         |            |         |         |                |                |         |         |         |           |         |
| Third Party                     |         |         |         |         |            |         |         |                |                |         |         |         |           |         |
| 16 Wholesale/Market Based - Se  | 0       | 0       | 0       | 0       | 0          | 0       | 0       | 0              | 0%             | 0       | 0       | 0       | 0         | 0       |
| 17 Wholesale/Market Based - Ur  | 0       | 0       | 0       | 0       | 0          | 0       | 0       | 0              | 0%             | 0       | 0       | 0       | 0         | 0       |
| 18 Retail/Insured               | 0       | 0       | 0       | 0       | 0          | 0       | 0       | 0              | 0%             | 0       | 0       | 0       | 0         | 0       |
| 19 Corporate                    | 0       | 0       | 0       | 0       | 0          | 0       | 0       | 0              | 0%             | 0       | 0       | 0       | 0         | 0       |
| 20 Long Term Debt               | 0       | 0       | 0       | 0       | 0          | 0       | 0       | 0              | 0%             | 0       | 0       | 0       | 0         | 0       |
| 21 Other Liabilities            | 33,161  | 0       | 0       | 0       | 0          | 0       | 0       | 0              | 0%             | 0       | 0       | 0       | 33,163    | 33,163  |
| 22 Reval Loss                   | 0       | 0       | 0       | 0       | 0          | 0       | 0       | 0              | 0%             | 0       | 0       | 0       | 0         | 0       |
| 23 Capital                      | 0       | 0       | 0       | 0       | 0          | 0       | 0       | 0              | 0%             | 0       | 0       | 0       | 0         | 0       |
| 24 Subtotal 3P Liabilities      | 33,161  | 0       | 0       | 0       | 0          | 0       | 0       | 0              | 0%             | 0       | 0       | 0       | 33,163    | 33,163  |
| Intercompany:                   |         |         |         |         |            |         |         |                |                |         |         |         |           |         |
| 25 Borrowings                   | 37      | 0       | 0       | 0       | 0          | 0       | 0       | 0              | 0%             | 0       | 0       | 0       | 32        | 32      |
| 26 Reval/Deferred Items         | 0       | 0       | 0       | 0       | 0          | 0       | 0       | 0              | 0%             | 0       | 0       | 0       | 0         | 0       |
| 27 Capital                      | 145,960 | 0       | 0       | 0       | 0          | 0       | 0       | 0              | 0%             | 0       | 0       | 0       | 145,947   | 145,947 |
| 28 Subtotal Interco Liabilities | 145,997 | 0       | 0       | 0       | 0          | 0       | 0       | 0              | 0%             | 0       | 0       | 0       | 145,980   | 145,980 |
| 29 TOTAL LIABILITIES            | 179,158 | 0       | 0       | 0       | 0          | 0       | 0       | 0              | 0%             | 0       | 0       | 0       | 179,143   | 179,143 |
| 30 Total Sources - Uses         | (0)     | 154,275 | 0       | 0       | 0          | 0       | 0       | 154,275        |                | 0       | 0       | 0       | (154,262) | 13      |
| <b>OFF BALANCE SHEET:</b>       |         |         |         |         |            |         |         |                |                |         |         |         |           |         |
| 31 Assets                       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0          | 0       | 0       | 0              | 0%             | 0       | 0       | 0       | 0         | 0       |
| 32 Liabilities                  | 0       | 0       | 0       | 0       | 0          | 0       | 0       | 0              | 0%             | 0       | 0       | 0       | 0         | 0       |
| 33 Net Off Balance Sheet        | 0       | 0       | 0       | 0       | 0          | 0       | 0       | 0              | 0%             | 0       | 0       | 0       | 0         | 0       |
| 34 Net Gap prior to Incremental | (0)     | 154,275 | 0       | 0       | 0          | 0       | 0       | 154,275        | #####          | 0       | 0       | 0       | (154,262) | 13      |
| 35 Cum Gap prior to Incremental | 0       | 154,275 | 154,275 | 154,275 | 154,275    | 154,275 | 154,275 | 154,275        | 0%             | 154,275 | 154,275 | 154,275 | 13        | 0       |
| <b>INCREMENTAL:</b>             |         |         |         |         |            |         |         |                |                |         |         |         |           |         |
| Uses:                           |         |         |         |         |            |         |         |                |                |         |         |         |           |         |
| 36 Ln Commf Tkdwns              | 0       | 0       | 0       | 0       | 0          | 0       | 0       | 0              | 0%             | 0       | 0       | 0       | 0         | 0       |
| 37 Liquidity Backstops          | 0       | 0       | 0       | 0       | 0          | 0       | 0       | 0              | 0%             | 0       | 0       | 0       | 0         | 0       |
| 38 Subtotal Incr. Uses          | 0       | 0       | 0       | 0       | 0          | 0       | 0       | 0              | 0%             | 0       | 0       | 0       | 0         | 0       |
| Sources:                        |         |         |         |         |            |         |         |                |                |         |         |         |           |         |
| 39 Incr. Deposits               | 0       | 0       | 0       | 0       | 0          | 0       | 0       | 0              | 0%             | 0       | 0       | 0       | 0         | 0       |
| 40 Addtl Borrowings             | 0       | 0       | 0       | 0       | 0          | 0       | 0       | 0              | 0%             | 0       | 0       | 0       | 0         | 0       |
| 41 Incr. Sales/Sec.             | 0       | 0       | 0       | 0       | 0          | 0       | 0       | 0              | 0%             | 0       | 0       | 0       | 0         | 0       |
| 42 Subtotal Incr. Source        | 0       | 0       | 0       | 0       | 0          | 0       | 0       | 0              | 0%             | 0       | 0       | 0       | 0         | 0       |
| 43 Incremental S-U              | 0       | 0       | 0       | 0       | 0          | 0       | 0       | 0              | 0%             | 0       | 0       | 0       | 0         | 0       |
| 44 Net Gap                      | (0)     | 154,275 | 0       | 0       | 0          | 0       | 0       | 154,275        | #####          | 0       | 0       | 0       | (154,262) | 13      |
| 45 Cumulative Gap               | 0       | 154,275 | 154,275 | 154,275 | 154,275    | 154,275 | 154,275 | 154,275        |                | 154,275 | 154,275 | 154,275 | 13        | 0       |

Diciembre 31 de 2016

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

| (COP \$MM)                      | Q/S            | Q/N           | 2-7      | 8-15     | 16-<br>EOM | Mo2      | Mo3      | 3 Mos<br>Total | 3 Mos<br>% R/O | 4-6      | 7-12     | Yr2      | ≥2              | Tot            |
|---------------------------------|----------------|---------------|----------|----------|------------|----------|----------|----------------|----------------|----------|----------|----------|-----------------|----------------|
| <b>ASSETS (Sources):</b>        |                |               |          |          |            |          |          |                |                |          |          |          |                 |                |
| Third Party                     |                |               |          |          |            |          |          |                |                |          |          |          |                 |                |
| 1 Cash & Due                    | 0              | 0             | 0        | 0        | 0          | 0        | 0        | 0              | 0%             | 0        | 0        | 0        | 0               | 0              |
| 2 Placements/FFS/Rev Repos      | 0              | 0             | 0        | 0        | 0          | 0        | 0        | 0              | 0%             | 0        | 0        | 0        | 0               | 0              |
| 3 Trading Securities            | 0              | 0             | 0        | 0        | 0          | 0        | 0        | 0              | 0%             | 0        | 0        | 0        | 0               | 0              |
| 4 AFS Non-Discretionary         | 0              | 0             | 0        | 0        | 0          | 0        | 0        | 0              | 0%             | 0        | 0        | 0        | 0               | 0              |
| 5 AFS Discretionary             | 0              | 0             | 0        | 0        | 0          | 0        | 0        | 0              | 0%             | 0        | 0        | 0        | 0               | 0              |
| 6 Consumer Lns/Lses             | 0              | 0             | 0        | 0        | 0          | 0        | 0        | 0              | 0%             | 0        | 0        | 0        | 0               | 0              |
| 7 Comm Loans/Lses               | 2,041          | 0             | 0        | 0        | 0          | 0        | 0        | 0              | 0%             | 0        | 0        | 0        | 3,001           | 3,001          |
| 8 Reval Gain                    | 0              | 0             | 0        | 0        | 0          | 0        | 0        | 0              | 0%             | 0        | 0        | 0        | 0               | 0              |
| 9 Other Assets                  | 20,906         | 0             | 0        | 0        | 0          | 0        | 0        | 0              | 0%             | 0        | 0        | 0        | 21,005          | 21,005         |
| 10 Subtotal 3P Assets           | 22,947         | 0             | 0        | 0        | 0          | 0        | 0        | 0              | 0%             | 0        | 0        | 0        | 24,006          | 24,006         |
| Intercompany:                   |                |               |          |          |            |          |          |                |                |          |          |          |                 |                |
| 11 Placements                   | 91,847         | 91,847        | 0        | 0        | 0          | 0        | 0        | 91,847         | 100%           | 0        | 0        | 0        | 0               | 91,847         |
| 12 Reval/Deferred Items         | 0              | 0             | 0        | 0        | 0          | 0        | 0        | 0              | 0%             | 0        | 0        | 0        | 0               | 0              |
| 13 Inv in Subs                  | 0              | 0             | 0        | 0        | 0          | 0        | 0        | 0              | 0%             | 0        | 0        | 0        | 0               | 0              |
| 14 Subtotal Interco Assets      | 91,847         | 91,847        | 0        | 0        | 0          | 0        | 0        | 91,847         | 100%           | 0        | 0        | 0        | 0               | 91,847         |
| <b>15 TOTAL ASSETS</b>          | <b>114,794</b> | <b>91,847</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b>   | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>91,847</b>  | <b>80%</b>     | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>24,006</b>   | <b>115,853</b> |
| <b>LIABILITIES (Uses):</b>      |                |               |          |          |            |          |          |                |                |          |          |          |                 |                |
| Third Party                     |                |               |          |          |            |          |          |                |                |          |          |          |                 |                |
| 16 Wholesale/Market Based -Se   | 0              | 0             | 0        | 0        | 0          | 0        | 0        | 0              | 0%             | 0        | 0        | 0        | 0               | 0              |
| 17 Wholesale/Market Based -Ur   | 0              | 0             | 0        | 0        | 0          | 0        | 0        | 0              | 0%             | 0        | 0        | 0        | 0               | 0              |
| 18 Retail/Insured               | 0              | 0             | 0        | 0        | 0          | 0        | 0        | 0              | 0%             | 0        | 0        | 0        | 0               | 0              |
| 19 Corporate                    | 0              | 0             | 0        | 0        | 0          | 0        | 0        | 0              | 0%             | 0        | 0        | 0        | 0               | 0              |
| 20 Long Term Debt               | 0              | 0             | 0        | 0        | 0          | 0        | 0        | 0              | 0%             | 0        | 0        | 0        | 0               | 0              |
| 21 Other Liabilities            | 24,548         | 0             | 0        | 0        | 0          | 0        | 0        | 0              | 0%             | 0        | 0        | 0        | 24,006          | 24,006         |
| 22 Reval Loss                   | 0              | 0             | 0        | 0        | 0          | 0        | 0        | 0              | 0%             | 0        | 0        | 0        | 0               | 0              |
| 23 Capital                      | 0              | 0             | 0        | 0        | 0          | 0        | 0        | 0              | 0%             | 0        | 0        | 0        | 0               | 0              |
| 24 Subtotal 3PLiabilities       | 24,548         | 0             | 0        | 0        | 0          | 0        | 0        | 0              | 0%             | 0        | 0        | 0        | 24,006          | 24,006         |
| Intercompany:                   |                |               |          |          |            |          |          |                |                |          |          |          |                 |                |
| 25 Borrowings                   | 47             | 0             | 0        | 0        | 0          | 0        | 0        | 0              | 0%             | 0        | 0        | 0        | 0               | 0              |
| 26 Reval/Deferred Items         | 0              | 0             | 0        | 0        | 0          | 0        | 0        | 0              | 0%             | 0        | 0        | 0        | 0               | 0              |
| 27 Capital                      | 90,198         | 0             | 0        | 0        | 0          | 0        | 0        | 0              | 0%             | 0        | 0        | 0        | 90,021          | 90,021         |
| 28 Subtotal Interco Liabilities | 90,245         | 0             | 0        | 0        | 0          | 0        | 0        | 0              | 0%             | 0        | 0        | 0        | 90,021          | 90,021         |
| <b>29 TOTAL LIABILITIES</b>     | <b>114,793</b> | <b>0</b>      | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b>   | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b>       | <b>0%</b>      | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>114,027</b>  | <b>114,027</b> |
| <b>30 Total Sources - Uses</b>  | <b>0</b>       | <b>91,847</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b>   | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>91,847</b>  | <b>0</b>       | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>(90,021)</b> | <b>1,825</b>   |
| <b>OFF BALANCE SHEET:</b>       |                |               |          |          |            |          |          |                |                |          |          |          |                 |                |
| 31 Assets                       | 0              | 0             | 0        | 0        | 0          | 0        | 0        | 0              | 0%             | 0        | 0        | 0        | 0               | 0              |
| 32 Liabilities                  | 0              | 0             | 0        | 0        | 0          | 0        | 0        | 0              | 0%             | 0        | 0        | 0        | 0               | 0              |
| <b>33 Net Off Balance Sheet</b> | <b>0</b>       | <b>0</b>      | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b>   | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b>       | <b>0%</b>      | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b>        | <b>0</b>       |
| 34 Net Gap prior to Incremental | 0              | 91,847        | 0        | 0        | 0          | 0        | 0        | 91,847         | 0              | 0        | 0        | 0        | (90,021)        | 1,825          |
| 35 Cum Gap prior to Incremental | 0              | 91,847        | 91,847   | 91,847   | 91,847     | 91,847   | 91,847   | 91,847         | 0%             | 91,847   | 91,847   | 91,847   | 1,825           | 0              |

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Citivalores

Diciembre 31 de 2017

| (COP \$MM)                      | Q/S    | Q/N    | 2-7    | 8-15   | 16-<br>EOM | Mo2    | Mo3    | 3 Mos<br>Total | 3 Mos<br>% R/Q | 4-6    | 7-12   | Yr2    | ≥2       | Tot    |
|---------------------------------|--------|--------|--------|--------|------------|--------|--------|----------------|----------------|--------|--------|--------|----------|--------|
| <b>ASSETS (Sources):</b>        |        |        |        |        |            |        |        |                |                |        |        |        |          |        |
| Third Party                     |        |        |        |        |            |        |        |                |                |        |        |        |          |        |
| 1 Cash & Due                    | 0      | 0      | 0      | 0      | 0          | 0      | 0      | 0              | 0.00           | 0      | 0      | 0      | 0        | 0      |
| 2 Placements/FFS/Rev Repos      | 0      | 0      | 0      | 0      | 0          | 0      | 0      | 0              | 0.00           | 0      | 0      | 0      | 0        | 0      |
| 3 Trading Securities            | 0      | 0      | 0      | 0      | 0          | 0      | 0      | 0              | 0.00           | 0      | 0      | 0      | 0        | 0      |
| 4 AFS Non-Discretionary         | 0      | 0      | 0      | 0      | 0          | 0      | 0      | 0              | 0.00           | 0      | 0      | 0      | 0        | 0      |
| 5 AFS Discretionary             | 372    | 0      | 0      | 0      | 0          | 0      | 0      | 0              | 0.00           | 0      | 0      | 0      | 358      | 358    |
| 6 Consumer Lns/Lses             | 0      | 0      | 0      | 0      | 0          | 0      | 0      | 0              | 0.00           | 0      | 0      | 0      | 0        | 0      |
| 7 Comm'l Loans/Lses             | 1,117  | 0      | 0      | 0      | 0          | 0      | 0      | 0              | 0.00           | 0      | 0      | 0      | 1,104    | 1,104  |
| 8 Reval Gain                    | 0      | 0      | 0      | 0      | 0          | 0      | 0      | 0              | 0.00           | 0      | 0      | 0      | 0        | 0      |
| 9 Other Assets                  | 4,923  | 0      | 0      | 0      | 0          | 0      | 0      | 0              | 0.00           | 0      | 0      | 0      | 4,919    | 4,919  |
| 10 Subtotal 3P Assets           | 6,411  | 0      | 0      | 0      | 0          | 0      | 0      | 0              | 0.00           | 0      | 0      | 0      | 6,382    | 6,382  |
| Intercompany:                   |        |        |        |        |            |        |        |                |                |        |        |        |          |        |
| 11 Placements                   | 65,330 | 65,330 | 0      | 0      | 0          | 0      | 0      | 65,330         | 1.00           | 0      | 0      | 0      | 0        | 65,330 |
| 12 Reval/Deferred Items         | 0      | 0      | 0      | 0      | 0          | 0      | 0      | 0              | 0.00           | 0      | 0      | 0      | 0        | 0      |
| 13 Inv in Subs                  | 0      | 0      | 0      | 0      | 0          | 0      | 0      | 0              | 0.00           | 0      | 0      | 0      | 0        | 0      |
| 14 Subtotal Interco Assets      | 65,330 | 65,330 | 0      | 0      | 0          | 0      | 0      | 65,330         | 1.00           | 0      | 0      | 0      | 0        | 65,330 |
| 15 TOTAL ASSETS                 | 71,741 | 65,330 | 0      | 0      | 0          | 0      | 0      | 65,330         | 0.91           | 0      | 0      | 0      | 6,382    | 71,711 |
| <b>LIABILITIES (Uses):</b>      |        |        |        |        |            |        |        |                |                |        |        |        |          |        |
| Third Party                     |        |        |        |        |            |        |        |                |                |        |        |        |          |        |
| 16 Wholesale/Market Based - Se  | 0      | 0      | 0      | 0      | 0          | 0      | 0      | 0              | 0.00           | 0      | 0      | 0      | 0        | 0      |
| 17 Wholesale/Market Based - Ur  | 0      | 0      | 0      | 0      | 0          | 0      | 0      | 0              | 0.00           | 0      | 0      | 0      | 0        | 0      |
| 18 Retail/Insured               | 0      | 0      | 0      | 0      | 0          | 0      | 0      | 0              | 0.00           | 0      | 0      | 0      | 0        | 0      |
| 19 Corporate                    | 0      | 0      | 0      | 0      | 0          | 0      | 0      | 0              | 0.00           | 0      | 0      | 0      | 0        | 0      |
| 20 Long Term Debt               | 0      | 0      | 0      | 0      | 0          | 0      | 0      | 0              | 0.00           | 0      | 0      | 0      | 0        | 0      |
| 21 Other Liabilities            | 5,735  | 0      | 0      | 0      | 0          | 0      | 0      | 0              | 0.00           | 0      | 0      | 0      | 5,729    | 5,729  |
| 22 Reval Loss                   | 0      | 0      | 0      | 0      | 0          | 0      | 0      | 0              | 0.00           | 0      | 0      | 0      | 0        | 0      |
| 23 Capital                      | 0      | 0      | 0      | 0      | 0          | 0      | 0      | 0              | 0.00           | 0      | 0      | 0      | 0        | 0      |
| 24 Subtotal 3P Liabilities      | 5,735  | 0      | 0      | 0      | 0          | 0      | 0      | 0              | 0.00           | 0      | 0      | 0      | 5,729    | 5,729  |
| Intercompany:                   |        |        |        |        |            |        |        |                |                |        |        |        |          |        |
| 25 Borrowings                   | 0      | 0      | 0      | 0      | 0          | 0      | 0      | 0              | 0.00           | 0      | 0      | 0      | 0        | 0      |
| 26 Reval/Deferred Items         | 0      | 0      | 0      | 0      | 0          | 0      | 0      | 0              | 0.00           | 0      | 0      | 0      | 0        | 0      |
| 27 Capital                      | 66,006 | 0      | 0      | 0      | 0          | 0      | 0      | 0              | 0.00           | 0      | 0      | 0      | 66,006   | 66,006 |
| 28 Subtotal Interco Liabilities | 66,006 | 0      | 0      | 0      | 0          | 0      | 0      | 0              | 0.00           | 0      | 0      | 0      | 66,006   | 66,006 |
| 29 TOTAL LIABILITIES            | 71,741 | 0      | 0      | 0      | 0          | 0      | 0      | 0              | 0.00           | 0      | 0      | 0      | 71,735   | 71,735 |
| 30 Total Sources - Uses         | (0)    | 65,330 | 0      | 0      | 0          | 0      | 0      | 65,330         | 0              | 0      | 0      | 0      | (65,354) | (24)   |
| <b>OFF BALANCE SHEET:</b>       |        |        |        |        |            |        |        |                |                |        |        |        |          |        |
| 31 Assets                       | 0      | 0      | 0      | 0      | 0          | 0      | 0      | 0              | 0.00           | 0      | 0      | 0      | 0        | 0      |
| 32 Liabilities                  | 0      | 0      | 0      | 0      | 0          | 0      | 0      | 0              | 0.00           | 0      | 0      | 0      | 0        | 0      |
| 33 Net Off Balance Sheet        | 0      | 0      | 0      | 0      | 0          | 0      | 0      | 0              | 0.00           | 0      | 0      | 0      | 0        | 0      |
| 34 Net Gap prior to Incremental | (0)    | 65,330 | 0      | 0      | 0          | 0      | 0      | 65,330         | (2,189,341)    | 0      | 0      | 0      | (65,354) | (24)   |
| 35 Cum Gap prior to Incremental | 0      | 65,330 | 65,330 | 65,330 | 65,330     | 65,330 | 65,330 | 65,330         | 0.00           | 65,330 | 65,330 | 65,330 | (24)     | 0      |
| <b>INCREMENTAL:</b>             |        |        |        |        |            |        |        |                |                |        |        |        |          |        |
| Uses:                           |        |        |        |        |            |        |        |                |                |        |        |        |          |        |
| 36 Ln Comm't Tkdwns             |        |        |        |        |            |        |        | 0              | 0.00           |        |        |        |          | 0      |
| 37 Liquidity Backstops          |        |        |        |        |            |        |        | 0              | 0.00           |        |        |        |          | 0      |
| 38 Subtotal Incr. Uses          | 0      | 0      | 0      | 0      | 0          | 0      | 0      | 0              | 0.00           | 0      | 0      | 0      | 0        | 0      |
| Sources:                        |        |        |        |        |            |        |        |                |                |        |        |        |          |        |
| 39 Incr. Deposits               |        | 0      | 0      | 0      | 0          | 0      | 0      | 0              | 0.00           | 0      | 0      | 0      | 0        | 0      |
| 40 Addtl Borrowings             |        |        |        |        |            |        |        | 0              | 0.00           |        |        |        | 0        | 0      |
| 41 Incr. Sales/Sec.             |        |        |        |        |            |        |        | 0              | 0.00           |        |        |        | 0        | 0      |
| 42 Subtotal Incr. Source        | 0      | 0      | 0      | 0      | 0          | 0      | 0      | 0              | 0.00           | 0      | 0      | 0      | 0        | 0      |
| 43 Incremental S-U              | 0      | 0      | 0      | 0      | 0          | 0      | 0      | 0              | 0.00           | 0      | 0      | 0      | 0        | 0      |
| 44 Net Gap                      | (0)    | 65,330 | 0      | 0      | 0          | 0      | 0      | 65,330         | (2,189,341)    | 0      | 0      | 0      | (65,354) | (24)   |
| 45 Cumulative Gap               | 0      | 65,330 | 65,330 | 65,330 | 65,330     | 65,330 | 65,330 | 65,330         | 0.00           | 65,330 | 65,330 | 65,330 | (24)     | 0      |



## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Diciembre 31 de 2016

| (COP \$MM)                      | Q/S           | Q/N           | 2-Z      | 8-15     | 16-<br>EQM | Mo2      | Mo3      | 3 Mos<br>Total | 3 Mos<br>% R/C  | 4-6      | 7-12     | Yr2      | ≥2            | Tot           |
|---------------------------------|---------------|---------------|----------|----------|------------|----------|----------|----------------|-----------------|----------|----------|----------|---------------|---------------|
| <b>ASSETS (Sources):</b>        |               |               |          |          |            |          |          |                |                 |          |          |          |               |               |
| Third Party                     |               |               |          |          |            |          |          |                |                 |          |          |          |               |               |
| 1 Cash & Due                    | 0             | 0             | 0        | 0        | 0          | 0        | 0        | 0              | 0.00            | 0        | 0        | 0        | 0             | 0             |
| 2 Placements/FFS/Rev Repos      | 0             | 0             | 0        | 0        | 0          | 0        | 0        | 0              | 0.00            | 0        | 0        | 0        | 0             | 0             |
| 3 Trading Securities            | 0             | 0             | 0        | 0        | 0          | 0        | 0        | 0              | 0.00            | 0        | 0        | 0        | 0             | 0             |
| 4 AFS Non-Discretionary         | 0             | 0             | 0        | 0        | 0          | 0        | 0        | 0              | 0.00            | 0        | 0        | 0        | 0             | 0             |
| 5 AFS Discretionary             | 349           | 324           | 0        | 0        | 0          | 0        | 0        | 324            | 2,790.66        | 0        | 0        | 0        | 0             | 324           |
| 6 Consumer Lns/Lses             | 0             | 0             | 0        | 0        | 0          | 0        | 0        | 0              | 0.00            | 0        | 0        | 0        | 0             | 0             |
| 7 Comm Loans/Lses               | 1,026         | 0             | 0        | 0        | 0          | 0        | 0        | 0              | 0.00            | 0        | 0        | 0        | 0             | 0             |
| 8 Reval Gain                    | 0             | 0             | 0        | 0        | 0          | 0        | 0        | 0              | 0.00            | 0        | 0        | 0        | 0             | 0             |
| 9 Other Assets                  | 5,210         | 0             | 0        | 0        | 0          | 0        | 0        | 0              | 0.00            | 0        | 0        | 0        | 6,001         | 6,001         |
| 10 Subtotal 3P Assets           | 6,584         | 324           | 0        | 0        | 0          | 0        | 0        | 324            | 147.71          | 0        | 0        | 0        | 6,001         | 6,326         |
| Intercompany:                   |               |               |          |          |            |          |          |                |                 |          |          |          |               |               |
| 11 Placements                   | 37,956        | 37,956        | 0        | 0        | 0          | 0        | 0        | 37,956         | 3,000.71        | 0        | 0        | 0        | 0             | 37,956        |
| 12 Reval/Deferred Items         | 0             | 0             | 0        | 0        | 0          | 0        | 0        | 0              | 0.00            | 0        | 0        | 0        | 0             | 0             |
| 13 Inv in Subs                  | 0             | 0             | 0        | 0        | 0          | 0        | 0        | 0              | 0.00            | 0        | 0        | 0        | 0             | 0             |
| 14 Subtotal Interc Assets       | 37,956        | 37,956        | 0        | 0        | 0          | 0        | 0        | 37,956         | 3,000.71        | 0        | 0        | 0        | 0             | 37,956        |
| <b>15 TOTAL ASSETS</b>          | <b>44,540</b> | <b>38,280</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b>   | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>38,280</b>  | <b>2,578.98</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>6,001</b>  | <b>44,282</b> |
| <b>LIABILITIES (Uses):</b>      |               |               |          |          |            |          |          |                |                 |          |          |          |               |               |
| Third Party                     |               |               |          |          |            |          |          |                |                 |          |          |          |               |               |
| 16 Wholesale/Market Based - S   | 0             | 0             | 0        | 0        | 0          | 0        | 0        | 0              | 0.00            | 0        | 0        | 0        | 0             | 0             |
| 17 Wholesale/Market Based - U   | 0             | 0             | 0        | 0        | 0          | 0        | 0        | 0              | 0.00            | 0        | 0        | 0        | 0             | 0             |
| 18 Retail/Insured               | 0             | 0             | 0        | 0        | 0          | 0        | 0        | 0              | 0.00            | 0        | 0        | 0        | 0             | 0             |
| 19 Corporate                    | 0             | 0             | 0        | 0        | 0          | 0        | 0        | 0              | 0.00            | 0        | 0        | 0        | 0             | 0             |
| 20 Long Term Debt               | 0             | 0             | 0        | 0        | 0          | 0        | 0        | 0              | 0.00            | 0        | 0        | 0        | 0             | 0             |
| 21 Other Liabilities            | 1,700         | 0             | 0        | 0        | 0          | 0        | 0        | 0              | 0.00            | 0        | 0        | 0        | 3,001         | 3,001         |
| 22 Reval Loss                   | 0             | 0             | 0        | 0        | 0          | 0        | 0        | 0              | 0.00            | 0        | 0        | 0        | 0             | 0             |
| 23 Capital                      | 0             | 0             | 0        | 0        | 0          | 0        | 0        | 0              | 0.00            | 0        | 0        | 0        | 0             | 0             |
| 24 Subtotal 3P Liabilities      | 1,700         | 0             | 0        | 0        | 0          | 0        | 0        | 0              | 0.00            | 0        | 0        | 0        | 3,001         | 3,001         |
| Intercompany:                   |               |               |          |          |            |          |          |                |                 |          |          |          |               |               |
| 25 Borrowings                   | 0             | 0             | 0        | 0        | 0          | 0        | 0        | 0              | 0.00            | 0        | 0        | 0        | 0             | 0             |
| 26 Reval/Deferred Items         | 0             | 0             | 0        | 0        | 0          | 0        | 0        | 0              | 0.00            | 0        | 0        | 0        | 0             | 0             |
| 27 Capital                      | 42,840        | 0             | 0        | 0        | 0          | 0        | 0        | 0              | 0.00            | 0        | 0        | 0        | 42,010        | 42,010        |
| 28 Subtotal Interc Liabilities  | 42,840        | 0             | 0        | 0        | 0          | 0        | 0        | 0              | 0.00            | 0        | 0        | 0        | 42,010        | 42,010        |
| <b>29 TOTAL LIABILITIES</b>     | <b>44,540</b> | <b>0</b>      | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b>   | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b>       | <b>0.00</b>     | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>45,011</b> | <b>45,011</b> |
| 30 Total Sources - Uses         | 0             | 38,280        | 0        | 0        | 0          | 0        | 0        | 38,280         | 0.00            | 0        | 0        | 0        | (39,009)      | (729)         |
| <b>OFF BALANCE SHEET:</b>       |               |               |          |          |            |          |          |                |                 |          |          |          |               |               |
| 31 Assets                       | 0             | 0             | 0        | 0        | 0          | 0        | 0        | 0              | 0.00            | 0        | 0        | 0        | 0             | 0             |
| 32 Liabilities                  | 0             | 0             | 0        | 0        | 0          | 0        | 0        | 0              | 0.00            | 0        | 0        | 0        | 0             | 0             |
| 33 Net Off Balance Sheet        | 0             | 0             | 0        | 0        | 0          | 0        | 0        | 0              | 0.00            | 0        | 0        | 0        | 0             | 0             |
| 34 Net Gap prior to Incremental | 0             | 38,280        | 0        | 0        | 0          | 0        | 0        | 38,280         | 0.00            | 0        | 0        | 0        | (39,009)      | (729)         |
| 35 Cum Gap prior to Incremental | 0             | 38,280        | 38,280   | 38,280   | 38,280     | 38,280   | 38,280   | 38,280         | 0.00            | 38,280   | 38,280   | 38,280   | (729)         | 0             |
| <b>INCREMENTAL:</b>             |               |               |          |          |            |          |          |                |                 |          |          |          |               |               |
| Uses:                           |               |               |          |          |            |          |          |                |                 |          |          |          |               |               |
| 36 Ln Comm Tkdw ns              |               |               |          |          |            |          |          | 0              | 0.00            |          |          |          |               | 0             |
| 37 Liquidity Backstops          |               |               |          |          |            |          |          | 0              | 0.00            |          |          |          |               | 0             |
| 38 Subtotal Incr. Uses          | 0             | 0             | 0        | 0        | 0          | 0        | 0        | 0              | 0.00            | 0        | 0        | 0        | 0             | 0             |
| Sources:                        |               |               |          |          |            |          |          |                |                 |          |          |          |               |               |
| 39 Incr. Deposits               |               | 0             | 0        | 0        | 0          | 0        | 0        | 0              | 0.00            | 0        |          |          |               | 0             |
| 40 Addtl Borrowings             |               |               |          |          |            |          |          | 0              | 0.00            |          |          |          | 0             | 0             |
| 41 Incr. Sales/Sec              |               |               |          |          |            |          |          | 0              | 0.00            |          |          |          | 0             | 0             |
| 42 Subtotal Incr. Source        | 0             | 0             | 0        | 0        | 0          | 0        | 0        | 0              | 0.00            | 0        | 0        | 0        | 0             | 0             |
| 43 Incremental S-U              | 0             | 0             | 0        | 0        | 0          | 0        | 0        | 0              | 0.00            | 0        | 0        | 0        | 0             | 0             |
| 44 Net Gap                      | 0             | 38,280        | 0        | 0        | 0          | 0        | 0        | 38,280         | 0.00            | 0        | 0        | 0        | (39,009)      | (729)         |
| 45 Cumulative Gap               | 0             | 39,009        | 39,009   | 39,009   | 39,009     | 39,009   | 39,009   | 39,009         | 0.00            | 39,009   | 39,009   | 39,009   | 0             | 0             |

No se presentaron excesos en los límites definidos para los indicadores de liquidez durante el periodo de análisis.

A través del Comité de Activos y Pasivos y la Junta Directiva, la Alta Dirección conoce la situación de liquidez del Banco y toma las decisiones necesarias teniendo en cuenta los activos líquidos de alta calidad que deban mantenerse, la tolerancia en el manejo de la liquidez o liquidez mínima, las estrategias para el otorgamiento de préstamos y la captación de recursos, las políticas sobre colocación de excedentes de liquidez, la diversificación de las fuentes de fondos para evitar la concentración de las captaciones en pocos inversionistas o ahorradores, las estrategias de cobertura, los resultados del Banco y los cambios en la estructura de balance.

### **27.3. Riesgo de Crédito**

El Banco tiene exposición al riesgo de crédito, el cual consiste en que el deudor cause una pérdida financiera al Banco por no cumplir sus obligaciones. La exposición al riesgo de crédito del Banco surge como resultado de sus actividades de crédito y transacciones con contrapartes que dan lugar a activos financieros.

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

La máxima exposición al riesgo de crédito del Banco se refleja en el valor en libros de los activos financieros en el estado de situación financiera del Banco. El posible impacto neto de activos y pasivos para reducir potencialmente la exposición al riesgo de crédito no es significativo.

Igualmente, para garantías y compromisos emitidos para extender un monto de crédito, la máxima exposición al riesgo de crédito es el monto del compromiso o garantía.

El Banco asume diariamente el riesgo de crédito en dos frentes: la actividad de crédito, que incluye operaciones de crédito comercial, consumo y la actividad de tesorería, que incluye operaciones interbancarias, administración de portafolios de inversión, operaciones con derivados y negociación de divisas, entre otras. A pesar de ser negocios independientes, la naturaleza de riesgo de insolvencia de la contraparte es equivalente y, por tanto, los criterios con los que se gestionan son los mismos.

Los principios y reglas para el manejo del crédito y del riesgo de crédito en el Banco se encuentran consignados en el Manual del Sistema de Administración de Riesgo Crediticio (SARC), concebido tanto para la actividad bancaria tradicional como para la actividad de tesorería. Los criterios de evaluación para medir el riesgo crediticio siguen los principales instructivos impartidos por el Comité de Riesgos Financieros.

La máxima autoridad en materia crediticia es la Junta Directiva, quien orienta la política general y tiene la potestad de otorgar los más altos niveles de crédito permitidos. En la operación bancaria las facultades para otorgar cupos y créditos dependen del monto, plazo y garantías ofrecidas por el cliente. La Junta Directiva ha delegado su facultad crediticia en diferentes estamentos y funcionarios, quienes tramitan las solicitudes de crédito y son responsables del análisis, seguimiento y resultado.

Por su parte, en las operaciones de la actividad de tesorería, es la Junta Directiva la que aprueba los cupos de operación y contraparte. El control del riesgo se realiza a través de tres mecanismos esencialmente: asignación anual de cupos de operación y control diario, evaluación trimestral de solvencia por emisores e informe de concentración de inversiones por grupo económico.

Adicionalmente, para la aprobación de créditos se tienen en cuenta, entre otras consideraciones, la probabilidad de incumplimiento, los cupos de contraparte, la tasa de recuperación de las garantías recibidas, el plazo de los créditos y la concentración por sectores económicos.

El Banco cuenta con un Sistema de Administración de Riesgo de Crédito (SARC), el cual es administrado por la División de Riesgo de Crédito y Operativo y contempla, entre otros, el diseño, la implantación y la evaluación de las políticas y herramientas de riesgo definidas por el Comité de Riesgos Financieros y la Junta Directiva. Para asegurar que las políticas y lineamientos recojan de manera efectiva los riesgos a los cuales se encuentra expuesto el portafolio de crédito y a cambios en el marco regulatorio, este documento deberá ser revisado y actualizado debidamente. De lo contrario se establece una periodicidad anual como el máximo plazo para la revisión del SARC. Los avances hechos en el SARC han permitido obtener importantes logros en la integración de las herramientas de medición del riesgo crediticio en los procesos de otorgamiento y seguimiento del Banco.

✓ **Deudores Cartera de Consumo**

El Banco, para la cartera de consumo cuenta con modelos de scoring para la evaluación del riesgo de crédito. En la evaluación inicial de los clientes se aplican modelos de regresión logística, los cuales asignan un puntaje al cliente, a partir de variables sociodemográficas y algunas de comportamiento con el sector, y permiten establecer si el solicitante es sujeto de crédito de acuerdo con la política del Banco en cuanto al puntaje mínimo requerido. También se tienen modelos de seguimiento que usan

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

principalmente variables de comportamiento de pago del cliente y algunas variables sociodemográficas, y permiten calificar los clientes y establecer la probabilidad de incumplimiento en el próximo año.

✓ **Deudores Cartera Comercial**

Para la cartera comercial de la Banca Corporativa y Empresarial, el Banco cuenta con los modelos de rating, específicamente modelos de regresión logística, cuyas variables son primordialmente indicadores financieros. Con estas variables se obtienen los modelos de entrada, y para los modelos de seguimiento, se adicionan variables de comportamiento de pago como la máxima altura de mora en el último año, contadores de mora, entre otros. Así las cosas, se cuenta con modelos de entrada y seguimiento para los segmentos de Industria, Comercio, Servicios, Constructoras, Entes Territoriales y Entidades Financieras.

Para la cartera comercial de la Banca Pyme, el Banco cuenta con una herramienta con los criterios de aceptación y niveles de riesgo.

En el proceso de otorgamiento se tiene en cuenta el ajuste macroeconómico a la probabilidad de incumplimiento (PI), el cual se aplica con el fin de identificar y considerar la relación y la tendencia que pueda existir entre el comportamiento de las variables macroeconómicas y la probabilidad de incumplimiento.

Para la cartera comercial, el Banco evalúa mensualmente los sectores económicos más representativos en términos de cartera bruta y vencida. Se evalúa además el comportamiento y crecimiento de la cartera bruta, vencida y su comportamiento frente al PIB.

El riesgo de crédito de instrumentos financieros fuera de balance es definido como la posibilidad de tener pérdidas por fallas de la contraparte en cumplir con los términos del contrato. El Banco utiliza las mismas políticas de crédito en asumir obligaciones contractuales en instrumentos fuera del balance a través de políticas establecidas de aprobación de créditos, límites y procedimientos de monitoreo.

Concentración de la cartera

Bajo la gestión de riesgo de crédito, se realiza seguimiento continuo del riesgo de concentración mediante el límite de exposición o concentración de la cartera comercial.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la deuda soberana de Colombia mantenía una clasificación BBB para deuda largo plazo moneda extranjera y para moneda local largo plazo BBB+ según Fitch.

En desarrollo de sus operaciones el Banco efectúa reestructuraciones de créditos de clientes con problemas financieros. Dichas reestructuraciones consisten principalmente en ampliación del plazo inicialmente pactado, períodos de gracia para el pago, rebajas de intereses, condonación de parte de la deuda o una combinación de las condiciones anteriores. Dentro de la cartera comercial, el compartimiento de los préstamos reestructurados ha sido satisfactorio donde no ha habido incremento del nivel de riesgo, por ende, manteniéndose dentro de los límites estipulados para dicho portafolio. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el siguiente es el resumen de los créditos reestructurados por problemas financieros:

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

|           |    | <b>31 de diciembre de<br/>2017</b> | <b>31 de diciembre de<br/>2016</b> |
|-----------|----|------------------------------------|------------------------------------|
| Comercial | \$ | 5.852                              | 9.763                              |
| Consumo   |    | 91.475                             | 54.497                             |
| Total     | \$ | <u>97.327</u>                      | <u>64.260</u>                      |

El Banco ha evaluado como bajan la concentración del riesgo de crédito con respecto a los deudores comerciales, ya que sus clientes se encuentran en diferentes jurisdicciones e industrias y operan en mercados muy independientes.

✓ **Instrumentos financieros y depósitos en efectivo**

El riesgo de crédito de los saldos de bancos e instituciones financieras se gestiona a través del departamento de tesorería del Banco de acuerdo con la política corporativa definida para este propósito.

Las inversiones de los excedentes de fondos se realizan solamente con las contrapartes aprobadas y dentro de los límites de crédito asignados a cada contraparte. El Directorio del Banco revisa anualmente los límites de crédito de las contrapartes, pero estos pueden actualizarse durante el ejercicio sujeto a la aprobación del Comité de Finanzas del Banco. Los límites se establecen para minimizar la concentración del riesgo y, por lo tanto, mitigan la pérdida financiera que pudiera surgir de los posibles incumplimientos de pago de la contraparte.

La exposición máxima del Banco al riesgo de crédito de las partidas correspondientes del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el importe en libros de éstas, con excepción de los contratos de garantía financiera y los instrumentos financieros derivados.

**Políticas de Garantías**

La garantía es un mecanismo legal que se utiliza para respaldar las obligaciones que los clientes adquieren con el Banco.

Cuando se van a otorgar créditos, los entes aprobatorios condicionan la entrega del dinero al cumplimiento de ciertas condiciones entre las cuales se encuentra la constitución de garantías.

Las garantías tienen por fundamento respaldar y garantizar el recaudo de la obligación (capital más intereses, comisiones y otros gastos) en caso de alguna contingencia.

Existen dos tipos de garantías, idóneas o no idóneas. Se definen como garantías idóneas aquellas seguridades debidamente perfeccionadas, que tengan un valor establecido con base en criterios técnicos y objetivos, que ofrezcan un respaldo jurídicamente eficaz al pago de la obligación garantizada, al otorgar al Banco una preferencia o mejor derecho para obtener el pago de la obligación y cuya posibilidad de realización sea razonablemente adecuada.

Las operaciones de crédito que hayan sido aprobadas con garantías idóneas, no se pueden contabilizar ni desembolsar hasta tanto la garantía se encuentre debidamente constituida y perfeccionada legalmente, salvo que exista autorización expresa del estamento que lo aprobó.

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las garantías deben escogerse en función de su liquidez, es decir, de la facilidad de realización de los bienes involucrados. La evaluación de garantías debe basarse en avalúos técnicos elaborados por profesionales idóneos.

**Riesgo de Crédito- Cartera Comisiones Fiduciarias**

La gestión de la Fiduciaria se remunera mediante el pago de una comisión por los diversos servicios que puede prestar en fiducia estructurada, custodia local y custodia global. Esta comisión se establece contractualmente de acuerdo con el esquema de remuneración que se convenga para cada uno de los tipos de negocios que desarrolla la Fiduciaria. En términos generales, la comisión fiduciaria se pacta con fundamento en las tareas a ejecutar para el tipo de negocio que se celebre, los riesgos asociados al negocio, el volumen de operaciones que se deriven en desarrollo del contrato fiduciario, entre otros.

La Fiduciaria se encuentra expuesta al riesgo de crédito por las cuentas por cobrar originadas por comisiones de servicios fiduciarios.

El riesgo al que está expuesta la Fiduciaria consiste en la posibilidad de que un deudor (cliente) de una comisión fiduciaria cause una pérdida financiera por no cumplir con las obligaciones de remuneración establecidas en el contrato que se hubiere celebrado de acuerdo con la prestación de servicios en fiducia estructurada, custodia local y custodia global que desarrolla la Fiduciaria, esta exposición se presenta mensualmente a la Junta Directiva, mediante un análisis de las cuentas por cobrar por clientes y por edades, en dicho escenario se toman las decisiones de provisiones y castigos cuando hay lugar.

**27.4 Riesgo de lavado de activos y de financiación del terrorismo – SARLAFT**

Dentro del marco de la regulación de la Superintendencia Financiera de Colombia y en especial siguiendo las instrucciones impartidas en la Circular Básica Jurídica, Parte I Título IV Capítulo IV, el Banco y Subordinadas presentan unos resultados satisfactorios en la gestión adelantada con relación al Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación al Terrorismo (SARLAFT), los cuales se ajustan a la normatividad vigente, a las políticas y metodologías adoptadas por la Junta Directiva y a las recomendaciones de los Estándares Internacionales relacionados con este tema.

Las actividades desplegadas en cuanto a SARLAFT se desarrollaron teniendo en cuenta las metodologías adoptadas por el Banco y Subordinadas, lo que nos permitió continuar con la mitigación de los riesgos a los cuales nos encontramos expuestos, resultados que logramos como consecuencia de la aplicación de controles diseñados para cada uno de los factores de riesgo definidos en la Circular Básica Jurídica Parte I Título IV Capítulo IV de la Superintendencia Financiera de Colombia (Cliente, Producto, Canal y Jurisdicción), manteniendo un nivel de riesgo consolidado bajo, aspecto que se corrobora en la no existencia de eventos o situaciones que fueran contrarios a la buena reputación que el Banco y Subordinadas han sostenido en materia de SARLAFT.

Siguiendo las recomendaciones de los Órganos internacionales y la legislación nacional sobre SARLAFT, los riesgos de Lavado de Activos y Financiación de Terrorismo (LA/FT) identificados por el Banco y Subordinadas son administrados satisfactoriamente dentro del concepto de mejora continua y encaminada a minimizar razonablemente la existencia de estos riesgos en el Banco y Subordinadas.

Para el desarrollo continuo de esta gestión, el Banco y Subordinadas cuentan con herramientas tecnológicas que le han permitido implementar la política de conocimiento del cliente, conocimiento del mercado, costumbres transaccionales de los clientes, entre otras, con el propósito de identificar

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

operaciones inusuales y reportar oportunamente las operaciones sospechosas a la Unidad de Información y Análisis Financiero (UIAF). Es de resaltar que el Banco y Subordinadas realizan mejoramiento continuo de las funcionalidades que apoyan el desarrollo del SARLAFT en la Vicepresidencia de Cumplimiento, relacionadas con los diferentes aplicativos y metodologías de análisis, que permiten la mitigación de los riesgos eventuales de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo.

Este sistema de administración de riesgo, es fortalecido por la segmentación de los factores de riesgo desarrollada por nuestra entidad utilizando herramientas de minería de datos de reconocido valor técnico, que nos permiten por cada factor de riesgo (cliente, producto, canal y jurisdicción), realizar la identificación de riesgo y el monitoreo de las operaciones efectuadas en el Banco y Subordinadas a fin de detectar operaciones inusuales partiendo del perfil de los segmentos.

De otro lado, el Banco y subordinados mantiene su programa institucional de capacitación dirigido a los funcionarios, en el cual se imparten las directrices respecto al marco regulatorio y los mecanismos de control que se tienen sobre la prevención de LA/FT en el Banco y Subordinadas, impulsando de esta forma la cultura del SARLAFT, el cual se cumple a satisfacción y de acuerdo con lo programado.

En cumplimiento de lo establecido en las normas legales y de acuerdo con los montos y características exigidas en la Parte I Título IV Capítulo IV de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia, el Banco y Subordinadas presentaron oportunamente los informes y reportes institucionales a los diferentes entes de control.

El Banco y Subordinadas mantienen la política que señala que las operaciones se deben tramitar dentro de los más altos estándares éticos y de control, anteponiendo los principios éticos y morales al logro de las metas comerciales, aspectos que desde el punto de vista práctico se han traducido en la implementación de criterios, políticas y procedimientos utilizados para la administración del riesgo SARLAFT, los cuales se han dispuesto para la mitigación de estos riesgos alcanzando el mínimo nivel de exposición posible.

De acuerdo con los resultados de las diferentes etapas relacionadas con el SARLAFT y los informes de los entes de control, Auditoría Interna y Revisoría Fiscal, así como los pronunciamientos de la Junta Directiva en relación con los informes presentados por el Oficial de Cumplimiento trimestralmente, el Banco y Subordinadas mantienen una adecuada gestión del riesgo de LA/FT.

Durante el año 2017 y 2016 se realizó seguimiento a los informes elaborados por la Auditoría Interna y la Revisoría Fiscal, en materia de SARLAFT, a fin de atender las recomendaciones orientadas a la optimización del Sistema. De acuerdo con los informes recibidos, los resultados de la gestión del Oficial de Cumplimiento y su equipo de trabajo sobre el SARLAFT se consideran satisfactorios y no presentan oportunidades de mejoramiento material.

**Riesgos de contraparte – SARIC 2017 aplicable a la Subordinada Citivalores**

En cumplimiento de la Circular Externa No. 30 del 29 de octubre de 2013 de la Superintendencia Financiera de Colombia, que modificó el Capítulo XXVII de la Circular Externa 100 de 1995, aplicable a todas las sociedades comisionistas de Bolsa en Colombia, y que incorporó, para las actividades propias de una sociedad comisionista, la gestión de un sistema integral que permita la administración del riesgo de contraparte, Citivalores desarrolló actividades durante el año 2017, tendientes a dar cumplimiento de manera integral con la gestión adecuada de este riesgo de acuerdo con los tipos de operaciones que desarrolla. El desarrollo del SARiC, se ajustó en su operatividad de acuerdo con los cambios globales para dar cumplimiento a la regulación local de acuerdo con los procedimientos corporativos aplicables a Citi, en lo que tiene que ver con la gestión del riesgo de contraparte y las

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

líneas de cupos. En el mes de mayo de 2017 se aprobaron los cupos asignados a las contrapartes para las operaciones que conduce el segmento Affluent a través del MEC, de acuerdo con los cambios corporativos para asignación de cupos aplicables a los productos que gestiona la sociedad comisionista, los cambios en la metodología se incorporaron en el respectivo Manual SARiC el cual fue debidamente aprobado por la Junta Directiva, de los cambios incorporados las distintas áreas involucradas recibieron la debida capacitación. Las solicitudes particulares de ampliación de cupo para operaciones particulares del segmento Affluent (consumo) se reportaron de manera mensual y sin interrupciones, así mismo se llevaron los informes correspondientes al desarrollo mensual del SARiC al Comité de Riesgos de la sociedad comisionista. El Sistema de Administración del Riesgo de Contraparte (SARiC) viene desarrollándose de acuerdo con la normatividad vigente y las instrucciones impartidas por la Junta Directiva y el Comité de Riesgos.

**27.5 Riesgo legal**

La Vicepresidencia Jurídica soporta la labor de gestión del riesgo legal en las operaciones efectuadas por el Banco y Subordinadas y de los procesos que se lleguen a instaurar en su contra. En particular, apoya en la definición y establecimiento de los procedimientos necesarios para controlar adecuadamente el riesgo legal de las operaciones, velando que éstas cumplan con las normas legales, que se encuentren documentadas; analiza y redacta los contratos que soportan las transacciones realizadas por las diferentes unidades de negocio. La Vicepresidencia Financiera soporta la gestión del riesgo legal tributario, así como la Vicepresidencia de Recursos Humanos el riesgo legal laboral.

El Banco y Subordinadas, en concordancia con las instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, valorarán las pretensiones de los procesos en su contra con base en análisis y conceptos de los abogados encargados; y en los casos requeridos, las respectivas contingencias se encuentran debidamente provisionadas.

En lo que respecta a derechos de autor, el Banco y Subordinadas mediante la debida autorización de su matriz utiliza únicamente softwares o licencias adquiridos legalmente ya sea para el grupo o para la franquicia local, por lo que Citigroup no permite que en sus equipos se usen programas diferentes a los aprobados corporativamente y/o globalmente.

En la nota 19 a los estados financieros consolidados se detallan los procesos en contra del Banco y Subordinadas.

**27.6 Riesgo administración de capital**

Periódicamente de acuerdo con sus proyecciones de crecimiento de activos, presupuesto de resultados, plan de negocios, mantenimiento adecuado del patrimonio y uso eficiente de capital, el Banco evalúa los niveles óptimos de capital y en este sentido cualquier excedente es girado a sus accionistas, de igual forma en atención a los requerimientos regulatorios mantienen niveles de Capital regulatorio básico soportado en capital efectivamente pagado por los accionistas y reserva legal, fruto de las utilidades liquidas. El Banco ha desarrollado las gestiones necesarias para que los niveles de margen de solvencia básico y total excedan en por lo menos 650 y 200 puntos básicos respectivamente, los niveles regulatorios mínimos requeridos. De acuerdo con lo establecido en el Capítulo XIII-14 de la Circular Básica 100 de 1995, el Banco y subordinados debe tener una solvencia básica superior a 4.5% y total superior al 9%, límites frente a los cuales se encuentra en cumplimiento.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los índices de solvencia básica y total fueron 12.58% y 12.30%; y 12.75% y 12.27% respectivamente.

## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para los años 2017 y 2016, de acuerdo con sus proyecciones de crecimiento de activos, presupuesto de resultados, plan de negocios, mantenimiento adecuado del patrimonio y uso eficiente de capital, el Banco no comprometió sus utilidades mediante la capitalización a través de reserva legal, dado que los índices le permitían cumplir con los planes de resultados y crecimiento de activos para estos años.

El Banco intenta mantener un equilibrio entre los retornos que pueden obtenerse con mayores niveles de crédito y las ventajas de una sólida posición de capital. Para 2017, el objetivo del Banco era alcanzar un retorno de capital sobre el 13,49%; el retorno fue de 13.89, (17.29% en 2016).

A continuación, se indica el índice de deuda-capital ajustado al 31 de diciembre del 2017 y 2016 del Banco:

|  | <u>31 de diciembre<br/>de 2017</u> | <u>31 de diciembre<br/>de 2016</u> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Total pasivos  | \$ 10.250.543                      | 8.770.334                          |
| Menos: efectivo y equivalentes de efectivo                                 | <u>2.797.920</u>                   | <u>1.407.323</u>                   |
| Deuda neta   | 7.452.624                          | 7.363.011                          |
| Total patrimonio   | 1.618.767                          | 1.895.518                          |
| Menos: montos acumulados en patrimonio por cobertura de flujos de efectivo | <u>-</u>                           | <u>-</u>                           |
| Capital ajustado   | \$ <u>1.618.766</u>                | <u>1.895.518</u>                   |
| Índice deuda-capital ajustado  | 21.72%                             | 25,74%                             |

No hubo cambios en el enfoque del Banco y Siubordinadas para la administración de capital durante el año.

**Nota 28. Eventos Subsecuentes**

El treinta y uno (31) de enero de 2018 se suscribió un contrato de compra venta de activos y pasivos entre (i) Citibank Overseas Investment Corporation, Citibank Colombia S.A., Citivalores S.A., Comisionista de Bolsa, y Citibank, N.A., a través de su división IBF (International Banking Facility), como cedentes, y (ii) Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A., Scotia Securities (Colombia) S.A. Sociedad Comisionista de Bolsa y The Bank of Nova Scotia - Scotiabank, como cesionarios. El contrato se ejecuta en Colombia como cesión de los activos, pasivos y contratos asociados al negocio de Consumo y de Pequeñas y Medianas Empresas de Citibank Colombia S.A. y Citivalores S.A. El perfeccionamiento de la operación está sujeto a las respectivas aprobaciones de la Superintendencia Financiera de Colombia, las cuales se espera obtener antes de fin del año 2018.

En sesión del 20 de febrero de 2018, la Asamblea de Accionistas de Citibank Colombia S.A. y Citivalores S.A. ratificó y aprobó expresamente la suscripción del contrato de cesión de los activos, pasivos y contratos asociados al negocio de Consumo y de Pequeñas y Medianas Empresas de Citibank Colombia S.A. y Citivalores S.A. en Colombia.

Citivalores S.A. Comisionista de Bolsa cederá a Scotia Securities S.A. los contratos de comisión con clientes del segmento mencionado en el párrafo anterior, que poseen inversiones en títulos valores, en el mercado de público de valores de Colombia, así como los activos que están contenidos en el servicio de custodia y administración de valores en Colombia, de clientes locales y que al interior de



## CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

nuestra compañía se ha denominado el mercado OnShore, dichas operaciones se registran en rubros fuera del Balance de la Comisionista, en las cuentas de orden, por lo tanto, no se elaboran estados financieros de la operación.

Adicionalmente, como parte de la operación se incluye la cesion de la cartera de crédito de empleados de Citibank y sus subordinadas, la cual se encuentra registrada en el rubro de cuentas por cobrar. La anterior transacción se ejecutará de acuerdo a las condiciones establecidas en el contrato.

**Segmento objeto de venta**

La banca de consumo en Colombia cuenta con 514 mil clientes a diciembre de 2017 (Incluyendo CitiBusiness con 5 mil clientes) y la Banca Comercial cuenta con 500 clientes. Del total de clientes de la banca de consumo en Colombia, el 34% corresponden a clientes de los segmentos Affluent y Emerging Affluent; la atención de estos clientes se realiza a través de las propuestas de valor Citigold y Citi Priority, complementando atención preferencial en los canales de servicio, con una amplia oferta de producto. Adicionalmente, contamos con 44 sucursales a nivel nacional y 3 mini-branches en Bogotá, las cuales se encuentran en el perímetro e venta. Los principales productos de la banca de consumo son: (a) Tarjetas de crédito; (b) Préstamos personales de Libre Inversión; (c) Libranzas; (d) Créditos rotativos; (e) Cuentas de ahorro y corrientes; (f) CDTs; (g) Seguros; y (h) Inversiones.

**Nota 29. Aprobacion de Estados Financieros**

Los estados financieros consolidados fueron autorizados el 28 de febrero de 2018 por la Junta Directiva y el Representante Legal para su presentación y aprobación por parte de la Asamblea de Accionistas el 27 de marzo de 2018, fecha en la cual se llevará a cabo la sesión ordinaria de la Asamblea y en la cual este organismo de dirección aprobará y/o de ser necesario sugerirá ajustar los estados financieros.